

Vontobel Fund II

**Société d'Investissement
à Capital Variable**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. September 2023**

Vontobel Fund II

Den Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland stehen folgende Teilinvestmentvermögen zur Verfügung:

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities
Vontobel Fund II - mtX Emerging Markets Sustainability Champions
Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure
Vontobel Fund II - Megatrends
Vontobel Fund II - Global Impact Equities
Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders
Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Es wird darauf hingewiesen, dass für alle Teilinvestmentvermögen in diesem Halbjahresbericht Anzeige gemäss § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde. Somit dürfen Anteile dieser Teilinvestmentvermögen in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

Ungeprüfter Halbjahresbericht für die Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund II, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund II birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während der Berichtsperiode und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf www.vontobel.com/am erhältlich.

Die Anteilinhaber sind damit einverstanden, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, die Einträge des Anteilregisters konsultiert, um den Anteilinhabern Dienstleistungen anzubieten.

Vontobel Fund II

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) Luxembourg, R.C.S. Luxembourg Nr. B131432

Organisation	4
Kombinierter Umbrella Fonds	7
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta	9
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities	12
Vontobel Fund II - mtx Emerging Markets Sustainability Champions	14
Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	17
Vontobel Fund II - Megatrends	20
Vontobel Fund II - Global Impact Equities	25
Vontobel Fund II - mtx China A-Shares Leaders	28
Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	30
Übersicht Anteilsanzahl	35
Übersicht Fondsvermögen	37
Erläuterungen zum Abschluss	39
Allgemeine Informationen	55

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund II 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	Vontobel Asset Management AG, Zürich Independent Director, Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 18, Rue Erasme L-1468 Luxemburg
Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	Bis zum 2. Juli 2023: RBC Investor Services Bank S.A. Seit dem 3. Juli 2023: CACEIS Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland Bis zum 31. Mai 2023: Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien Duff & Phelps Investment Management Co Bis zum 24. September 2023: 200 S. Wacker Drive Suite 500 60606 Chicago, Illinois, U.S.A. Seit dem 25. September 2023: 10 S. Wacker Drive 19th Floor 60606 Chicago, Illinois, U.S.A.
Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38. Floor New York, NY 10036, USA.

Organisation

Réviser d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Globale Vertriebsstelle	Vontobel Asset Management S.A. 18, Rue Erasme L-1468 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Einrichtung für Deutschland	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de
Einrichtung für Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
Zahlstellen in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen
	State Street Bank International GmbH - Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand
Informationsstelle in Liechtenstein	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz

Organisation

Facilities Agent für Grossbritannien	Carne Financial Services (UK) LLP 85 Gresham Street London EC2V 7NQ
Europäische Einrichtung für Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Italien, die Niederlande, Norwegen, Spanien und Schweden	PwC Société coopérative - GFD 2, Rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com

Weitere Informationen zum Vertrieb der Fondsanteile in einer Amtssprache des jeweiligen Vertriebslandes finden Sie auf der entsprechenden Website:

Belgium (auf Flämisch) <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-benl>
 Belgium (auf Französisch) <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-befr>
 Deutschland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de>
 Finnland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-fi>
 Frankreich <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-fr>
 Italien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-it>
 Niederlande <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-nl>
 Norwegen <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-no>
 Spanien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-es>
 Schweden <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-sv>

Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Konsolidierte	Aktiva	1'786'207'253	
Nettovermögensaufstellung			
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'637'595'138
	Bankguthaben		67'511'564
	Forderungen aus Devisen		843'641
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		855'118
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		10'795'716
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		12'756'963
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		241'571
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'682'111
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		94'811
	2.i Sonstige Aktiva		268'437
	Total Aktiva		1'732'645'070
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		6'863'190
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'688'598
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'405'016
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		241'366
	Verbindlichkeiten aus Devisen		841'392
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		2'268
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		10'178
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		2'138'353
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		108'563
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'014
	5 Service Fee		214'426
	4 „Taxe d'abonnement“		102'924
	3 Management Fee		784'576
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		79'110
	Total Passiva		15'496'974
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'717'148'096
Konsolidierte Veränderung des	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'816'446'406
Nettovermögens	Umrechnungsdifferenz		32'915'544
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		21'755'813
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-7'717'740
	Termingeschäften		-8'884'121
	Devisentermingeschäften		291'167
	Contracts for Difference		-16'325
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-46'465'622
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-6'163'711
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'578'753
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		9'397'844
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-343'455
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-39'724'903
	Anteilszeichnungen		114'216'932
	Anteilsrücknahmen		-190'782'154
	11 Ausbezahlte Dividende		-15'923'729
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'717'148'096

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Konsolidierte Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben	1'184'361
bis zum 30. September 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	16'783'381
	2.d Nettodividenden	11'470'170
	Sonstige Erträge	6'524
	Total Erträge	29'444'436
	Aufwendungen	
	3 Management Fee	5'238'634
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	122'817
	4 „Taxe d'abonnement“	224'019
	Bankzinsen	208'779
	2.h Zinsen aus Contracts for Difference, netto	8'214
	5 Service Fee	1'487'318
	8 Sonstige Aufwendungen	398'842
	Total Aufwendungen	7'688'623
	Nettoerträge aus Anlagen	21'755'813

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	364'204'940	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		363'002'751
	Bankguthaben		29'853'283
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'568'805
	2.i Sonstige Aktiva		8'043
	Total Aktiva		394'432'882
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		415'988
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'081
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		2'138'353
	5 Service Fee		32'771
	4 „Taxe d'abonnement“		12'263
	3 Management Fee		93'915
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		12'437
	Total Passiva		2'709'808
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		391'723'074
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		393'842'006
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		2'344'612
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'544'327
	Termingeschäften		-7'885'848
	Devisentermingeschäften		-13'326
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'511'199
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		63'357
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-89'935
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		7'222'633
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'674'621
	Anteilszeichnungen		350'418
	Anteilsrücknahmen		-6'001'718
	11 Ausbezahlte Dividende		-142'253
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		391'723'074
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		461'750
bis zum 30. September 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'883'201
	Sonstige Erträge		591
	Total Erträge		3'345'542
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		592'461
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'691
	4 „Taxe d'abonnement“		25'115
	Bankzinsen		58'792
	5 Service Fee		172'433
	8 Sonstige Aufwendungen		127'438
	Total Aufwendungen		1'000'930
	Nettoerträge aus Anlagen		2'344'612

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Deutschland													
4'200'000	EUR	Bayerische Landesbank	0.250%	04.09.24	4'060'014	1.04	4'500'000	EUR	Land Niedersachsen	0.250%	06.02.24	4'445'190	1.13
1'171'000	EUR	Bayerische Landesbank	1.150%	29.08.24	1'140'730	0.29	990'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	11.10.23	989'624	0.25
10'267'000	EUR	Berlin Hyp	1.250%	25.08.25	9'811'556	2.50	3'500'000	EUR	Land Niedersachsen FRN		28.04.25	3'514'245	0.90
8'000'000	EUR	Berlin Hyp	1.875%	01.09.25	7'723'360	1.97	13'891'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	17.03.25	13'174'085	3.36
7'013'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.125%	23.10.23	6'998'904	1.79	6'100'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	29.05.24	5'950'916	1.52
1'200'000	EUR	Bundesländer	0.250%	18.03.24	1'180'644	0.30	10'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	3.000%	15.01.25	9'906'000	2.53
3'140'000	EUR	Commerzbank	2.000%	27.11.23	3'131'051	0.80	3'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	FRN	07.04.26	3'153'870	0.81
8'000'000	EUR	DZ Hyp	0.010%	29.01.24	7'900'320	2.02	5'575'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.375%	22.01.24	5'518'916	1.41
10'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.500%	03.03.25	9'560'200	2.44	8'200'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	1.250%	01.10.24	7'987'538	2.04
10'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	0.250%	06.09.24	9'666'900	2.47	9'000'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	3.625%	09.12.24	8'970'210	2.29
7'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.02.26	7'121'100	1.82	4'956'000	EUR	Mecklenburg-Vorpommern	1.625%	18.06.24	4'878'290	1.25
5'600'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.050%	30.05.24	5'467'504	1.40	4'000'000	EUR	Münchener Hypothekbank	3.913%	26.07.24	3'997'800	1.02
1'400'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.11.23	1'395'198	0.36	7'749'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.000%	02.04.24	7'603'241	1.94
4'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.500%	11.06.24	3'936'480	1.00	7'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.000%	05.05.25	6'612'690	1.69
1'096'000	EUR	Land Baden-Württemberg	0.010%	08.04.25	1'037'397	0.26	15'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.200%	16.02.24	14'800'049	3.78
12'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg	FRN	12.10.23	12'001'560	3.06	1'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.625%	17.11.23	996'250	0.25
3'200'000	EUR	Land Baden-Württemberg	FRN	20.07.26	3'289'632	0.84	10'000'000	EUR	NRW Bank	0.000%	17.02.25	9'496'800	2.42
15'228'000	EUR	Land Berlin	0.500%	10.02.25	14'584'465	3.72	14'000'000	EUR	Schleswig-Holstein	FRN	01.12.23	13'999'440	3.57
4'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	09.10.23	3'999'880	1.02	4'869'000	EUR	Thüringen Freistaat	0.875%	25.11.24	4'711'634	1.20
2'500'000	EUR	Land Berlin	FRN	28.04.26	2'534'325	0.65	2'330'000	EUR	Unicredit	0.125%	26.10.23	2'324'548	0.59
12'000'000	EUR	Land Brandenburg	FRN	29.11.23	12'008'040	3.07	Total - Deutschland					334'120'058	85.30
1'835'000	EUR	Land Hamburg	1.875%	27.02.24	1'820'448	0.46							
9'000'000	EUR	Land Hamburg	FRN	13.02.26	9'152'460	2.34							
12'000'000	EUR	Land Hamburg	FRN	21.11.23	12'011'280	3.07							
15'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.09.24	14'474'400	3.70							
5'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.03.25	4'745'200	1.21							
1'000'000	EUR	Land Hessen	FRN	15.01.25	1'000'840	0.26							
20'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.000%	02.08.24	19'374'199	4.95							
10'470'000	EUR	Land Niedersachsen	0.125%	07.03.25	9'960'635	2.54							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
Luxemburg					
8'928'000	EUR	European Investment Bank	0.500% 15.11.23	8'896'752	2.27
9'551'000	EUR	European Investment Bank	FRN 15.07.24	9'558'641	2.44
Total - Luxemburg				18'455'393	4.71
Total - Obligationen				352'575'451	90.01
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				352'575'451	90.01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
10'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	FRN 10.02.28	10'427'300	2.66
Total - Deutschland				10'427'300	2.66
Total - Obligationen				10'427'300	2.66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'427'300	2.66
Total - Anlagen				363'002'751	92.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	67'104'910	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		66'435'238
	Bankguthaben		13'426'652
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		516'128
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		136'581
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		94'811
	2.i Sonstige Aktiva		20'017
	Total Aktiva		80'629'427
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		320'145
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		26'447
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		2'268
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		108'563
	5 Service Fee		6'142
	4 „Taxe d'abonnement“		2'778
	3 Management Fee		19'479
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		194
	Total Passiva		486'016
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		80'143'411
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		89'296'144
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		468'893
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		621'540
	Termingeschäften		-998'273
	Devisentermingeschäften		-229'986
	Contracts for Difference		-16'325
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-287'153
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-785'319
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-254
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		2'175'211
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-343'455
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		604'879
	Anteilszeichnungen		472'860
	Anteilsrücknahmen		-10'198'992
	11 Ausbezahlte Dividende		-31'480
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		80'143'411
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		204'010
bis zum 30. September 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		566'212
	Sonstige Erträge		36
	Total Erträge		770'258
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		136'868
	4 „Taxe d'abonnement“		5'803
	Bankzinsen		67'060
	2.h Zinsen aus Contracts for Difference, netto		8'214
	5 Service Fee		48'951
	8 Sonstige Aufwendungen		34'469
	Total Aufwendungen		301'365
	Nettoerträge aus Anlagen		468'893

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				EUR	(1)					EUR	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Investmentfonds					
Obligationen						Luxemburg					
Deutschland						5'000 USD Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (2)					
4'000'000	EUR	Bundesländer	1.750%	14.05.24	3'949'400	4.93	Total - Luxemburg				
6'000'000	EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.000%	27.01.25	5'931'960	7.40	392'019 0.49				
4'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	3.125%	30.09.24	3'970'160	4.95	Total - Investmentfonds				
800'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein		25.02.26	813'840	1.02	392'019 0.49				
5'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	02.04.24	4'907'200	6.12	Total - Anlagen				
5'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.050%	30.05.24	4'881'700	6.09	66'435'238 82.90				
5'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg	2.000%	13.11.23	4'989'900	6.23					
5'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg		20.07.26	5'140'050	6.41					
800'000	EUR	Land Baden-Württemberg		21.10.24	807'704	1.01					
700'000	EUR	Land Brandenburg		29.11.23	700'469	0.87					
5'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.03.25	4'745'200	5.92					
5'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.250%	06.02.24	4'939'100	6.16					
8'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	15.01.24	7'914'160	9.88					
3'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	3.000%	15.01.25	2'971'800	3.71					
1'500'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt		31.01.25	1'516'269	1.89					
2'600'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.750%	18.10.24	2'571'322	3.21					
1'500'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.000%	02.04.24	1'471'785	1.84					
4'000'000	EUR	NRW Bank	0.250%	20.01.25	3'821'200	4.77					
Total - Deutschland					66'043'219	82.41					
Total - Obligationen					66'043'219	82.41					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					66'043'219	82.41					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund II - mtx Emerging Markets Sustainability Champions

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	273'910'080	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		234'950'351
	Bankguthaben		3'953'119
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		675'043
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		518'427
	Total Aktiva		240'096'940
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		100'312
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'879
	5 Service Fee		52'930
	4 „Taxe d'abonnement“		14'167
	3 Management Fee		162'673
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		204
	Total Passiva		337'165
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		239'759'775
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		261'947'322
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		3'449'003
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-13'530'291
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'909'154
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10'588
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-80'165
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-8'241'711
	Anteilszeichnungen		22'669'358
	Anteilsrücknahmen		-35'550'288
	11 Ausbezahlte Dividende		-1'064'906
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		239'759'775
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		95'059
bis zum 30. September 2023	2.d Nettodividenden		4'887'139
	Total Erträge		4'982'198
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		1'095'000
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'759
	4 „Taxe d'abonnement“		31'257
	5 Service Fee		338'770
	8 Sonstige Aufwendungen		54'409
	Total Aufwendungen		1'533'195
	Nettoerträge aus Anlagen		3'449'003

Vontobel Fund II - mtX Emerging Markets Sustainability Champions

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Brasilien											
1'427'650	BRL	Banco Bradesco		4'078'833	1.70						
408'000	BRL	BB Seguridade		2'544'087	1.06						
564'900	BRL	Hypermarcas		4'191'713	1.75						
1'116'100	BRL	Porto Seguro		5'862'351	2.45						
1'291'668	BRL	Raia Drogasil		7'127'753	2.97						
Total - Brasilien				23'804'737	9.93						
China											
2'486'115	CNH	China Fiberglass 'A'		4'595'055	1.92						
281'500	CNH	China Merchants Bank 'A'		1'272'876	0.53						
5'107'683	CNH	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 'A'		5'127'713	2.14						
1'211'666	CNH	Jingjin Environmental Protection		4'421'978	1.84						
914'680	CNH	Longi Green Energy Technology		3'416'247	1.42						
2'071'357	CNH	NARI Technology 'A'		6'292'859	2.62						
116'100	CNH	Ping An Insurance 'A'		769'074	0.32						
4'081'385	CNH	Shanghai Liangxin Electrical		6'263'634	2.61						
1'335'870	CNH	Shanghai Putailai New Energy		5'366'267	2.24						
806'363	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		3'005'069	1.25						
269'000	HKD	BYD 'H'		8'311'973	3.47						
671'000	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		2'754'482	1.15						
1'157'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		6'628'571	2.76						
5'795'900	HKD	Postal Savings Bank of China		2'930'573	1.22						
Total - China				61'156'371	25.49						
Hongkong											
548'400	HKD	Aia Group		4'470'899	1.86						
Total - Hongkong				4'470'899	1.86						
Indien											
526'678	INR	HDFC Bank		9'680'186	4.04						
1'043'401	INR	State Bank Of India		7'520'562	3.14						
Total - Indien				17'200'748	7.18						
Indonesien											
17'926'600	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		6'988'102	2.91						
27'208'600	IDR	Telkom Indonesia		6'601'487	2.75						
Total - Indonesien				13'589'589	5.66						
Kaiman-Inseln											
1'056'800	HKD	Alibaba Group Holding		11'550'560	4.81						
569'600	HKD	Shenzhen International		5'454'660	2.28						
1'610'000	HKD	Xinyi Glass Holding		2'084'492	0.87						
3'056'000	HKD	Yadea Group Holdings		5'673'542	2.37						
220'820	TWD	Chailease Holding Company Limited		1'238'142	0.52						
50'000	USD	Pinduoduo		4'903'500	2.05						
Total - Kaiman-Inseln				30'904'896	12.90						
Mexiko											
828'600	MXN	Grupo Financiero Banorte		6'966'423	2.91						
Total - Mexiko				6'966'423	2.91						
Republik Korea											
182'285	KRW	Doosan Bobcat		6'888'732	2.87						
24'249	KRW	Hansol Chemical		3'015'116	1.26						
25'154	KRW	LG Innotek		4'557'263	1.90						
296'457	KRW	Samsung Electronics		15'025'746	6.26						
2'525	USD	Samsung Electronics 144A		3'181'500	1.33						
Total - Republik Korea				32'668'357	13.62						
Südafrika											
628'164	ZAR	FirstRand Ltd		2'129'280	0.89						
Total - Südafrika				2'129'280	0.89						
Taiwan											
375'000	TWD	Accton Technology		5'727'058	2.39						
268'000	TWD	Elite Material Co.		3'553'301	1.48						
233'000	TWD	Media Tek		5'305'137	2.21						
584'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		9'461'673	3.95						
130'973	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		11'381'554	4.75						
Total - Taiwan				35'428'723	14.78						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - mtx Emerging Markets Sustainability Champions

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigte Staaten					
5'229	USD	Mercadolibre		6'629'745	2.77
Total - Vereinigte Staaten				6'629'745	2.77
Total - Aktien				234'949'768	97.99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				234'949'768	97.99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Russland					
5'692'370	RUB	Alrosa (3)		583	0.00
Total - Russland				583	0.00
Total - Aktien				583	0.00
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				583	0.00
Total - Anlagen				234'950'351	97.99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	196'763'504	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		175'374'173
	Bankguthaben		981'419
	Forderungen aus Devisen		893'048
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'646
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		331'565
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		876'426
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		106'965
	2.i Sonstige Aktiva		210'201
	Total Aktiva		178'775'443
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		858'355
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		889'610
	Verbindlichkeiten aus Devisen		890'667
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'890
	5 Service Fee		21'781
	4 „Taxe d'abonnement“		12'025
	3 Management Fee		135'337
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		11'213
	Total Passiva		2'822'878
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		175'952'565
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		217'022'709
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		2'246'511
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-18'911'839
	Devisentermingeschäften		-36'239
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'627'788
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-361'675
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-75'644
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-22'766'674
	Anteilszeichnungen		23'285'911
	Anteilsrücknahmen		-41'589'381
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		175'952'565
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		60'907
bis zum 30. September 2023	2.d Nettodividenden		3'387'555
	Total Erträge		3'448'462
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		970'058
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'692
	4 „Taxe d'abonnement“		27'661
	Bankzinsen		6'312
	5 Service Fee		152'118
	8 Sonstige Aufwendungen		33'110
	Total Aufwendungen		1'201'951
	Nettoerträge aus Anlagen		2'246'511

Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
REITs					
Vereinigte Staaten					
52'736	USD	American Tower		8'672'435	4.93
56'246	USD	Crown Castle		5'176'319	2.94
Total - Vereinigte Staaten				13'848'754	7.87
Total - REITs				13'848'754	7.87
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				175'374'173	99.67
Total - Anlagen				175'374'173	99.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Megatrends

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	292'664'386	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		289'649'467
	Bankguthaben		10'923'489
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		193'345
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		193'184
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		5'700
	2.i Sonstige Aktiva		33'706
	Total Aktiva		300'998'891
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		415'979
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'181
	5 Service Fee		36'621
	4 „Taxe d'abonnement“		14'257
	3 Management Fee		168'577
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		20'354
	Total Passiva		661'969
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		300'336'922
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		305'943'392
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		466'189
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'981'807
	Devisentermingeschäften		1'304
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		680'866
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-37'391
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-105'455
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'976'294
	Anteilszeichnungen		23'812'764
	Anteilsrücknahmen		-25'442'855
	11 Ausbezahlte Dividende		-85
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		300'336'922
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		140'600
bis zum 30. September 2023	2.d Nettodividenden		1'709'720
	Sonstige Erträge		386
	Total Erträge		1'850'706
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		1'069'356
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'301
	4 „Taxe d'abonnement“		31'770
	Bankzinsen		12'334
	5 Service Fee		201'984
	8 Sonstige Aufwendungen		48'772
	Total Aufwendungen		1'384'517
	Nettoerträge aus Anlagen		466'189

Vontobel Fund II - Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
9'604	EUR	DEME Group		1'057'496	0.35						
Total - Belgien				1'057'496	0.35						
China											
59'480	CNH	Contemporary Amperex Technology		1'653'358	0.55						
512'376	CNH	NARI Technology 'A'		1'556'617	0.52						
33'500	HKD	BYD 'H'		1'035'134	0.34						
230'000	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		944'159	0.31						
Total - China				5'189'268	1.72						
Dänemark											
62'182	DKK	Vestas Wind Systems		1'338'072	0.45						
Total - Dänemark				1'338'072	0.45						
Deutschland											
51'222	EUR	Daimler Truck Holding		1'779'871	0.59						
118'022	EUR	Flatex		1'036'633	0.35						
37'140	EUR	GEA Group		1'374'696	0.46						
45'257	EUR	Innogy Finance		1'684'242	0.56						
12'683	EUR	Siemens		1'821'660	0.61						
49'466	EUR	Siemens Healthineers		2'513'862	0.84						
14'826	EUR	Vitesco Technologies		1'204'747	0.40						
36'498	EUR	Vossloh		1'526'369	0.51						
Total - Deutschland				12'942'080	4.32						
Frankreich											
6'879	EUR	EssilorLuxottica		1'202'884	0.40						
19'312	EUR	Nexans		1'575'409	0.52						
34'980	EUR	TotalEnergies		2'307'656	0.77						
99'831	EUR	Veolia Environnement		2'899'243	0.97						
21'235	EUR	Vinci		2'361'118	0.79						
Total - Frankreich				10'346'310	3.45						
Irland											
28'375	EUR	CRH				1'512'316				0.50	
6'075	USD	Accenture 'A'				1'865'693				0.62	
23'493	USD	Medtronic Holdings				1'840'911				0.61	
Total - Irland						5'218'920				1.73	
Japan											
59'400	JPY	Daifuku				1'126'301				0.38	
7'700	JPY	Daikin Industries				1'211'308				0.40	
57'200	JPY	Denso				920'336				0.31	
34'200	JPY	Ebara				1'606'351				0.53	
28'500	JPY	Fanuc				743'511				0.25	
3'900	JPY	Keyence				1'450'494				0.48	
48'700	JPY	Komatsu				1'319'444				0.44	
50'800	JPY	Renesas Electronics				778'043				0.26	
3'200	JPY	SMC				1'436'328				0.48	
Total - Japan						10'592'116				3.53	
Jersey											
10'640	GBP	Ferguson Newco				1'761'639				0.59	
12'090	USD	APTIV				1'191'953				0.40	
Total - Jersey						2'953'592				0.99	
Kaiman-Inseln											
209'891	HKD	Alibaba Group Holding				2'294'056				0.76	
83'760	HKD	Nio				764'144				0.25	
45'600	HKD	Tencent Holdings				1'782'816				0.59	
Total - Kaiman-Inseln						4'841'016				1.60	
Kanada											
26'891	CAD	Nutrien				1'668'356				0.56	
28'400	CAD	Stantec				1'851'252				0.62	
42'334	CAD	Teck Resources				1'830'507				0.61	
Total - Kanada						5'350'115				1.79	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Niederlande						Taiwan						
475	EUR	Adyen 144A		354'901	0.12	148'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		2'397'821	0.80	
4'862	EUR	ASML Holding		2'878'047	0.96	Total - Taiwan					2'397'821	0.80
66'681	EUR	Signify		1'800'968	0.60	Vereinigte Staaten						
18'398	USD	Yandex (3)		0	0.00	28'939	USD	Acadia Pharmaceuticals		2'034'701	0.68	
Total - Niederlande					5'033'916	1.68	11'164	USD	Advanced Drainage Systems		1'270'798	0.42
Österreich						14'517	USD	Advanced Micro Devices		1'492'638	0.50	
31'231	EUR	Andritz		1'581'208	0.53	17'900	USD	Aecom		1'486'416	0.49	
32'253	EUR	Verbund		2'631'093	0.88	9'758	USD	AGCO		1'154'176	0.38	
46'525	EUR	Wienerberger		1'184'171	0.39	6'671	USD	Air Products & Chemicals		1'890'561	0.63	
Total - Österreich					5'396'472	1.80	16'181	USD	Albemarle		2'751'417	0.92
Portugal						30'800	USD	Allegion		983'752	0.33	
337'627	EUR	Energias De Portugal		1'406'973	0.47	22'913	USD	Alphabet 'A'		2'998'396	0.99	
Total - Portugal					1'406'973	0.47	27'106	USD	Amazon.com		3'445'716	1.14
Schweden						16'349	USD	American Water Works		2'024'497	0.67	
284'002	SEK	SSAB		1'612'897	0.54	5'100	USD	Analog Devices		892'959	0.30	
Total - Schweden					1'612'897	0.54	11'003	USD	Apple		1'883'824	0.63
Schweiz						28'941	USD	Archer-Daniels Midland		2'182'730	0.73	
42'494	CHF	ABB		1'523'615	0.51	10'801	USD	Arista Networks		1'986'628	0.66	
27'744	CHF	Georg Fischer		1'566'438	0.52	10'200	USD	Atkore		1'521'738	0.51	
365	CHF	Givaudan		1'194'589	0.40	7'478	USD	Autodesk		1'547'273	0.52	
15'549	CHF	Sensirion Holding		1'247'591	0.42	58'600	USD	Baker Hughes		2'069'752	0.69	
76'188	CHF	UBS Group		1'889'709	0.63	31'800	USD	BellRing Brands		1'311'114	0.44	
23'691	EUR	DSM-Firmenich		2'009'888	0.67	9'000	USD	Bill.com		977'130	0.33	
42'200	USD	On Holding Aktie		1'174'004	0.39	109'900	USD	Bloom Energy		1'457'274	0.49	
Total - Schweiz					10'605'834	3.54	362	USD	Booking Holdings		1'116'390	0.37
Singapur						37'267	USD	Boston Scientific		1'967'698	0.66	
60'300	USD	Flex		1'626'894	0.54	14'180	USD	Brunswick		1'120'220	0.37	
Total - Singapur					1'626'894	0.54	6'000	USD	Carlisle		1'555'560	0.52
Spanien						36'500	USD	Carrier Global		2'014'800	0.67	
165'234	EUR	Iberdrola		1'853'505	0.62	22'961	USD	Charles Schwab		1'260'559	0.42	
Total - Spanien					1'853'505	0.62	12'828	USD	Chart Industries Inc		2'169'471	0.72
						13'107	USD	Cheniere Energy		2'175'238	0.72	
						7'989	USD	CME Group		1'599'558	0.53	
						42'300	USD	Core & Main		1'220'355	0.41	
						47'914	USD	Corteva		2'451'280	0.82	
						13'397	USD	CrowdStrike		2'242'390	0.75	
						11'100	USD	Danaher		2'753'910	0.92	
						42'923	USD	Darling Ingredients		2'240'581	0.75	
						16'060	USD	Datadog		1'462'905	0.49	
						7'467	USD	Deere & Co		2'817'896	0.94	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II - Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
18'623	USD	Dexcom		1'737'526	0.58	9'304	USD	Salesforce.com		1'886'665	0.63
2'800	USD	Eli Lilly & Co.		1'503'964	0.50	4'102	USD	ServiceNow		2'292'854	0.76
52'773	USD	Energy Recovery		1'119'315	0.37	9'424	USD	Snowflake		1'439'704	0.48
8'496	USD	Expedia Group		875'683	0.29	72'955	USD	SoFi Technologies		582'910	0.19
17'487	USD	FMC		1'171'104	0.39	6'199	USD	Solaredge Technologies		802'832	0.27
50'900	USD	Freeport McMoRan		1'898'061	0.63	14'636	USD	Square		647'789	0.22
39'000	USD	General Motors		1'285'830	0.43	244'600	USD	Stem		1'037'104	0.35
41'498	USD	GXO Logistics		2'433'858	0.81	9'300	USD	T - Mobile USA		1'302'465	0.43
74'141	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		1'571'789	0.52	6'625	USD	Take Two Interactive Software		930'084	0.31
18'582	USD	Healthequity		1'357'415	0.45	14'800	USD	Target		1'636'436	0.54
12'200	USD	Herc Holdings		1'451'068	0.48	5'789	USD	Tesla		1'448'524	0.48
31'570	USD	Hologic		2'190'958	0.73	10'800	USD	Tetra Tech		1'641'924	0.55
4'500	USD	Humana		2'189'340	0.73	99'800	USD	The Duckhorn Portfolio		1'023'948	0.34
8'681	USD	Illumina		1'191'728	0.40	5'821	USD	Thermo Fisher Scientific		2'946'416	0.98
17'754	USD	Interactive Broker Group		1'536'786	0.51	10'700	USD	Timken		786'343	0.26
3'924	USD	Intuit		2'004'929	0.67	15'400	USD	Tradeweb Markets		1'235'080	0.41
10'146	USD	Intuitive Surgical		2'965'574	0.99	57'147	USD	Trimble Navigation		3'077'938	1.01
15'065	USD	Iqvia Holdings		2'964'039	0.99	72'685	USD	Uber		3'342'784	1.10
14'182	USD	Jacobs Solutions		1'935'843	0.64	78'400	USD	UIPath		1'341'424	0.45
49'100	USD	Keurig Dr Pepper		1'550'087	0.52	111'978	USD	Upwork		1'272'070	0.42
17'523	USD	Keysight Technologies		2'318'468	0.77	6'754	USD	Valmont Industries		1'622'378	0.54
6'587	USD	Lululemon Athletica		2'540'013	0.85	9'074	USD	Veeva Systems		1'846'105	0.61
228'100	USD	Luminar Technologies		1'037'855	0.35	7'231	USD	Visa		1'663'202	0.55
51'040	USD	Marvell Technology Group		2'762'795	0.92	19'106	USD	Wolfspeed		727'939	0.24
4'349	USD	Mastercard		1'721'813	0.57	11'700	USD	Workiva 'A'		1'185'678	0.39
35'076	USD	Match Group		1'374'102	0.46	36'364	USD	Xponential Fitness		563'642	0.19
800	USD	Mercadolibre		1'014'304	0.34	29'585	USD	Xylem		2'693'123	0.90
11'419	USD	Microsoft		3'605'550	1.19	26'900	USD	Yeti		1'297'118	0.43
45'900	USD	Mobileye 'A'		1'907'145	0.64	4'100	USD	Zebra Technologies		969'773	0.32
70'731	USD	MP Materials		1'350'962	0.45	10'209	USD	Zoetis		1'776'162	0.59
2'800	USD	Netflix		1'057'280	0.35	10'176	USD	Zscaler		1'583'284	0.53
34'798	USD	NextEra Energy		1'993'577	0.66	Total - Vereinigte Staaten				189'586'771	63.09
14'729	USD	Nike		1'408'387	0.47	Vereinigtes Königreich					
9'401	USD	Nvidia		4'089'342	1.35	166'668	GBP	Tate & Lyle		1'394'490	0.46
14'500	USD	On Semiconductor		1'347'775	0.45	Total - Vereinigtes Königreich				1'394'490	0.46
10'096	USD	Palo Alto Networks		2'366'906	0.79	Total - Aktien				280'744'558	93.47
4'184	USD	Parker-Hannifin		1'629'752	0.54						
147'627	USD	Plug Power		1'121'965	0.37						
54'550	USD	Pure Storage		1'943'071	0.65						
9'086	USD	Quanta Services		1'699'718	0.57						
7'392	USD	Resmed		1'093'055	0.36						
3'098	USD	S&P Global		1'132'040	0.38						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
REITs				
Vereinigte Staaten				
9'961	USD	American Tower		1'638'086 0.55
2'473	USD	Equinix		1'796'041 0.60
18'729	USD	Welltower		1'534'280 0.51
Total - Vereinigte Staaten				4'968'407 1.66
Total - REITs				4'968'407 1.66
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				285'712'965 95.13
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kaiman-Inseln				
115'700	HKD	JD.com		1'700'377 0.57
Total - Kaiman-Inseln				1'700'377 0.57
Republik Korea				
95'196	KRW	SFA Engineering Corporation		2'236'125 0.74
Total - Republik Korea				2'236'125 0.74
Total - Aktien				3'936'502 1.31
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'936'502 1.31
Total - Anlagen				289'649'467 96.44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Global Impact Equities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	68'601'465	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		67'190'555
	Bankguthaben		1'335'447
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		24'689
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		66'650
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'836'822
	2.i Sonstige Aktiva		2'308
	Total Aktiva		70'456'471
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'564'770
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		269
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'005
	5 Service Fee		6'824
	4 „Taxe d'abonnement“		2'194
	3 Management Fee		32'461
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		4'044
	Total Passiva		1'611'567
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		68'844'904
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		75'203'456
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		461'988
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'661'433
	Devisentermingeschäften		-736
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'780'180
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-855
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		14'066
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-2'967'150
	Anteilszeichnungen		7'229'301
	Anteilsrücknahmen		-10'620'696
	11 Ausbezahlte Dividende		-7
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		68'844'904
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		21'587
bis zum 30. September 2023	2.d Nettodividenden		732'780
	Total Erträge		754'367
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		205'890
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'060
	4 „Taxe d'abonnement“		4'564
	Bankzinsen		224
	5 Service Fee		49'659
	8 Sonstige Aufwendungen		20'982
	Total Aufwendungen		292'379
	Nettoerträge aus Anlagen		461'988

Vontobel Fund II - Global Impact Equities

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				EUR	(1)					EUR	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Australien											
42'978	AUD	IDP EDUCATION		560'131	0.81						
Total - Australien				560'131	0.81						
China											
499'961	HKD	Haier Smart Home		1'486'265	2.16						
190'122	HKD	Ping An Insurance 'H'		1'028'343	1.49						
Total - China				2'514'608	3.65						
Dänemark											
20'318	DKK	Novo Nordisk		1'754'431	2.55						
34'564	DKK	Vestas Wind Systems		702'499	1.02						
Total - Dänemark				2'456'930	3.57						
Deutschland											
22'476	EUR	Infineon Technologies		704'735	1.02						
Total - Deutschland				704'735	1.02						
Frankreich											
4'710	EUR	Air Liquide		752'846	1.09						
6'749	EUR	Schneider Electric		1'059'458	1.54						
39'082	EUR	Veolia Environnement		1'072'019	1.56						
Total - Frankreich				2'884'323	4.19						
Indien											
15'488	USD	Housing Development Finance ADR		863'232	1.25						
Total - Indien				863'232	1.25						
Indonesien											
4'206'859	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		1'343'245	1.95						
Total - Indonesien				1'343'245	1.95						
Irland											
12'812	EUR	Kerry Group		1'014'454	1.47						
27'559	EUR	Smurfit Kappa Group		869'762	1.26						
5'029	USD	Linde		1'768'640	2.57						
Total - Irland				3'652'856	5.30						
Italien											
20'909	EUR	Prysmian		797'678	1.16						
Total - Italien				797'678	1.16						
Japan											
4'803	JPY	Daikin Industries		713'647	1.04						
28'718	JPY	East Japan Railway		1'555'032	2.26						
38'604	JPY	Rohm		688'310	1.00						
4'750	JPY	Shimano		606'257	0.88						
Total - Japan				3'563'246	5.18						
Kanada											
14'264	CAD	Bank of Montreal		1'141'774	1.66						
31'000	CAD	Hydro One		748'888	1.09						
19'648	CAD	Stantec		1'209'684	1.76						
12'543	CAD	The Descartes Systems		873'540	1.27						
8'448	CAD	West Fraser Timber		581'976	0.85						
Total - Kanada				4'555'862	6.63						
Mexiko											
57'658	MXN	Grupo Financiero Banorte		457'858	0.67						
27'530	USD	Grupo Financiero Banorte		1'086'639	1.58						
Total - Mexiko				1'544'497	2.25						
Republik Korea											
113'902	KRW	Hanon Systems		750'943	1.09						
Total - Republik Korea				750'943	1.09						
Schweiz											
814	CHF	Lonza Group		357'690	0.52						
Total - Schweiz				357'690	0.52						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Global Impact Equities

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Spanien						Vereinigtes Königreich							
39'598	EUR	EDP Renovaveis		614'363	0.89	541'949	GBP	Airtel Africa		784'712	1.14		
Total - Spanien				614'363	0.89	77'379	GBP	National Grid		874'201	1.27		
Ungarn						44'947	GBP	RELX		1'437'891	2.09		
30'200	HUF	Richter Gedeon Vegyeszeti		693'318	1.01	Total - Vereinigtes Königreich					3'096'804	4.50	
Total - Ungarn				693'318	1.01	Total - Aktien					66'335'648	96.36	
Vereinigte Staaten						REITs							
17'231	USD	A.O. Smith		1'076'256	1.56	Vereinigte Staaten							
14'845	USD	Abbott Laboratories		1'357'958	1.97	5'504	USD	American Tower		854'907	1.24		
8'615	USD	American Water Works		1'007'599	1.46	Total - Vereinigte Staaten					854'907	1.24	
3'727	USD	Ansys		1'047'432	1.52	Total - REITs						854'907	1.24
13'250	USD	Applied Materials		1'732'668	2.52	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen						67'190'555	97.60
24'670	USD	Carrier Global		1'286'219	1.87	Börse notiert sind							
6'494	USD	Clean Harbors		1'026'527	1.49	Total - Anlagen						67'190'555	97.60
13'755	USD	Darling Ingredients		678'169	0.99								
3'473	USD	Deere & Co		1'237'913	1.80								
24'002	USD	Eversource Energy		1'318'268	1.91								
4'408	USD	First Solar		672'764	0.98								
5'525	USD	Iqvia Holdings		1'026'724	1.49								
15'566	USD	Kimberly Clark		1'776'765	2.58								
5'374	USD	Laboratory Corporation of America Holdings		1'020'489	1.48								
25'276	USD	LKQ		1'181'974	1.72								
17'228	USD	Mastec		1'171'097	1.70								
32'424	USD	New York Times		1'261'741	1.83								
23'665	USD	NextEra Energy		1'280'536	1.86								
9'418	USD	On Semiconductor		826'827	1.20								
24'614	USD	PayPal Holdings		1'359'088	1.97								
6'584	USD	Quanta Services		1'163'324	1.69								
3'734	USD	Roper Technologies		1'707'959	2.48								
5'062	USD	Solaredge Technologies		619'202	0.90								
5'088	USD	Synopsys		2'205'656	3.21								
3'005	USD	Thermo Fisher Scientific		1'436'638	2.09								
25'592	USD	Trimble Navigation		1'301'899	1.89								
7'687	USD	Union Pacific		1'478'445	2.15								
4'454	USD	UnitedHealth Group		2'121'050	3.08								
Total - Vereinigte Staaten				35'381'187	51.39								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	73'183'719	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		52'737'479
	Bankguthaben		577'672
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'183
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		56'876
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		255'763
	2.i Sonstige Aktiva		1'489
	Total Aktiva		53'638'462
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		165'463
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		255'546
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		6'170
	5 Service Fee		20'728
	4 „Taxe d'abonnement“		5'392
	3 Management Fee		69'706
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		6'096
	Total Passiva		529'101
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		53'109'361
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		74'651'860
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		728'625
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-527'219
	Devisentermingeschäften		-7'468
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-9'918'029
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'287
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-21'770
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-9'747'148
	Anteilszeichnungen		2'146'787
	Anteilsrücknahmen		-13'899'660
	11 Ausbezahlte Dividende		-42'478
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		53'109'361
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		23'694
bis zum 30. September 2023	2.d Nettodividenden		1'383'798
	Total Erträge		1'407'492
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		511'371
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'192
	4 „Taxe d'abonnement“		11'891
	Bankzinsen		2
	5 Service Fee		123'460
	8 Sonstige Aufwendungen		22'951
	Total Aufwendungen		678'867
	Nettoerträge aus Anlagen		728'625

Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
China											
245'240	CNH	Bank of Ningbo		902'161	1.70	535'100	HKD	Haier Smart Home		1'606'626	3.03
285'800	CNH	Beijing New Building 'A'		1'175'796	2.21	422'300	HKD	Ping An Insurance 'H'		2'374'027	4.47
723'600	CNH	China Fiberglass 'A'		1'337'388	2.52	1'828'300	HKD	Postal Savings Bank of China		904'004	1.70
273'045	CNH	China Merchants Bank 'A'		1'232'476	2.32	Total - China				52'422'119	98.71
606'452	CNH	East Monew Information 'A'		1'262'017	2.38	Kaiman-Inseln					
510'100	CNH	ENN Natural Gas 'A'		1'216'546	2.29	1'763'057	HKD	Seazen Group		315'360	0.59
1'959'600	CNH	Focus Media Information Technology 'A'		1'918'221	3.61	Total - Kaiman-Inseln				315'360	0.59
505'723	CNH	Guangzhou Restaurant Group		1'577'217	2.97	Total - Aktien				52'737'479	99.30
413'043	CNH	Hangcha Group		1'445'943	2.72	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				52'737'479	99.30
313'100	CNH	Himile		1'508'867	2.84	Total - Anlagen				52'737'479	99.30
360'570	CNH	Hundsun Technologies		1'601'878	3.02						
1'571'500	CNH	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 'A'		1'574'891	2.97						
184'711	CNH	Jiangsu King's Luck Brewery B		1'483'659	2.79						
390'300	CNH	Jingjin Environmental Protection		1'421'898	2.68						
12'800	CNH	Kweichow Moutai 'A'		3'151'792	5.93						
255'544	CNH	Longi Green Energy Technology		954'410	1.80						
96'700	CNH	Midea Group 'A'		734'494	1.38						
611'720	CNH	NARI Technology 'A'		1'858'383	3.50						
882'900	CNH	Shanghai Liangxin Electrical		1'352'592	2.55						
312'600	CNH	Shanghai Putailai New Energy		1'253'526	2.36						
209'094	CNH	Shenzen Inovance		1'903'369	3.58						
69'299	CNH	Shenzen Transsion		1'382'709	2.60						
35'200	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		1'300'247	2.45						
382'200	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		1'291'401	2.43						
98'560	CNH	Sinoseal Holding		556'878	1.05						
73'458	CNH	Wuliangye Yibin 'A'		1'569'882	2.96						
379'525	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		1'414'339	2.66						
462'639	CNH	Yantai 'A'		2'019'863	3.80						
609'200	CNH	YTO Express Group 'A'		1'253'557	2.36						
37'400	CNH	Yunnan Energy New Material		306'707	0.58						
194'100	CNH	Zhejiang Supor 'A'		1'288'289	2.43						
73'000	HKD	BYD 'H'		2'191'809	4.13						
712'400	HKD	China International Capital Corporation		1'296'122	2.44						
198'000	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		798'135	1.50						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	525'344'186	
per 30. September 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		455'286'957
	Bankguthaben		7'805'635
	Forderungen aus Devisen		157
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8'051'924
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10'685'274
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'523'665
	2.i Sonstige Aktiva		6'660
	Total Aktiva		483'360'272
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		6'487'022
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		219'693
	Verbindlichkeiten aus Devisen		157
	5 Service Fee		46'539
	4 „Taxe d'abonnement“		44'882
	3 Management Fee		139'953
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		28'236
	Total Passiva		6'966'482
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		476'393'790
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		507'302'557
vom 1. April 2023	Nettoerträge aus Anlagen		12'675'711
bis zum 30. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		26'069'679
	Devisentermingeschäften		609'062
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-31'392'161
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'370'782
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'307'873
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'283'636
	Anteilszeichnungen		40'486'693
	Anteilsrücknahmen		-57'111'264
	11 Ausbezahlte Dividende		-15'567'832
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		476'393'790
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. April 2023	Zinsen aus Bankguthaben		205'954
bis zum 30. September 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		14'117'339
	Sonstige Erträge		5'857
	Total Erträge		14'329'150
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		910'456
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		36'237
	4 „Taxe d'abonnement“		97'035
	Bankzinsen		68'914
	5 Service Fee		471'399
	8 Sonstige Aufwendungen		69'398
	Total Aufwendungen		1'653'439
	Nettoerträge aus Anlagen		12'675'711

Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Indien							
Obligationen						Indien							
Britische Jungferneinseln						Indien							
1'000'000	USD	China Cinda	3.250%	28.01.27	904'850	0.19	7'298'000	USD	Adani Transmission	4.000%	03.08.26	6'399'470	1.34
7'200'000	USD	China Cinda	4.400%	09.03.27	6'745'608	1.42	Total - Indien					6'399'470	1.34
5'000'000	USD	ENN Clean Energy	3.375%	12.05.26	4'592'700	0.96	Indonesien						
2'329'000	USD	Huarong Finance	4.625%	03.06.26	2'047'960	0.43	3'657'000	USD	ABM Investa	9.500%	05.08.26	3'364'147	0.71
7'000'000	USD	Huarong Finance	4.875%	22.11.26	6'067'460	1.27	7'252'000	USD	Perusahaan	4.125%	15.05.27	6'817'170	1.43
7'100'000	USD	Joy Treasure Assets	1.875%	17.11.25	6'422'447	1.35	Total - Indonesien					10'181'317	2.14
Total - Britische Jungferneinseln					26'781'025	5.62	Irland						
Chile						Irland							
15'000'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	8'440'369	1.77	8'054'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	5'535'836	1.16
6'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.750%	05.08.26	5'587'680	1.17	5'000'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'039'820	0.22
4'260'000	USD	Engie Energia Chile	0.000%	25.01.28	3'313'471	0.69	3'665'000	USD	VEB Finance (3)	6.800%	22.11.25	0	0.00
6'000'000	USD	Falabella	3.750%	30.10.27	5'191'920	1.09	Total - Irland					6'575'656	1.38
Total - Chile					22'533'440	4.72	Jersey						
China						Jersey							
1'000'000	USD	Sunshine	4.500%	20.04.26	893'730	0.19	4'000'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	3'080'120	0.65
Total - China					893'730	0.19	Total - Jersey					3'080'120	0.65
Guernsey						Kaiman-Inseln							
5'140'000	EUR	Globalworth Real Estate Investments	2.950%	29.07.26	4'194'348	0.88	2'100'000	USD	China Modern Dairy Holdings	2.125%	14.07.26	1'803'291	0.38
1'000'000	EUR	Globalworth Real Estate Investments	3.000%	29.03.25	902'404	0.19	4'000'000	USD	CSN Inova Ventures	6.750%	28.01.28	3'718'360	0.78
Total - Guernsey					5'096'752	1.07	5'080'000	USD	Meituan	2.125%	28.10.25	4'675'429	0.98
Hongkong						Kasachstan							
6'000'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	5'061'000	1.06	5'000'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	4'622'650	0.97
9'510'000	USD	Huaxin Cement International	2.250%	19.11.25	8'575'452	1.80	Total - Kasachstan					4'622'650	0.97
3'793'000	USD	Vanke	3.975%	09.11.27	2'680'779	0.56	Kanada						
Total - Hongkong					16'317'231	3.42	11'000'000	USD	St Marys	5.750%	28.01.27	10'742'160	2.25
						Total - Kanada							
						10'742'160							
						2.25							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Kolumbien						Niederlande							
17'300'000	USD	Kolumbien	3.875%	25.04.27	15'762'548	3.30	4'200'000	EUR	NE Property	3.375%	14.07.27	4'109'775	0.86
11'200'000	USD	Banco de Bogota	4.375%	03.08.27	10'299'296	2.16	5'000'000	USD	Braskem Netherlands	4.500%	10.01.28	4'428'800	0.93
7'609'000	USD	Bancolombia	FRN	18.10.27	7'102'241	1.49	4'000'000	USD	Greenko Energy Projects	3.850%	29.03.26	3'342'136	0.70
5'777'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	1'384'285	0.29	10'000'000	USD	Veon	3.375%	25.11.27	7'220'900	1.52
6'206'000	USD	Ecopetrol	5.375%	26.06.26	5'968'869	1.25	Total - Niederlande					19'101'611	4.01
Total - Kolumbien					40'517'239	8.49							
Luxemburg						Nigeria							
2'800'000	EUR	4Finance	10.750%	26.10.26	2'683'406	0.56	6'600'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	6'093'582	1.28
3'000'000	EUR	CPI Property Group	2.750%	12.05.26	2'667'097	0.56	4'550'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	3'900'533	0.82
3'300'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	3'283'439	0.69	Total - Nigeria					9'994'115	2.10
7'000'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	148'225	0.03							
6'250'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	5'823'125	1.22	Panama						
4'525'000	USD	Millicom International Cellular	5.125%	15.01.28	3'443'828	0.72	6'000'000	USD	Banco General	4.125%	07.08.27	5'554'140	1.17
12'100'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	11'208'955	2.35	Total - Panama					5'554'140	1.17
10'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	9'674'600	2.03							
Total - Luxemburg					38'932'675	8.16	Peru						
Mexiko						Polen							
10'500'000	EUR	Pemex	2.750%	21.04.27	8'605'351	1.81	2'050'000	USD	Fenix Power	4.317%	20.09.27	1'263'910	0.27
6'200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.375%	11.04.27	5'807'106	1.22	5'000'000	USD	Kallpa Generación	4.125%	16.08.27	4'592'150	0.96
6'591'000	USD	Electricidad Firme de Mexico	4.900%	20.11.26	5'817'810	1.22	Total - Peru					5'856'060	1.23
4'000'000	USD	Grupo Axo	5.750%	08.06.26	3'543'920	0.74							
7'000'000	USD	Ienova	3.750%	14.01.28	6'407'170	1.34	Rumänien						
6'000'000	USD	Operadora De Servicios	8.250%	11.02.25	3'048'360	0.64	5'000'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	5'466'485	1.15
10'900'000	USD	Pemex	6.500%	13.03.27	9'624'264	2.02	Total - Rumänien					5'466'485	1.15
Total - Mexiko					42'853'981	8.99	Singapur						
							2'000'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	1'389'320	0.29
							Total - Singapur					1'389'320	0.29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Südafrika						Vereinigtes Königreich							
5'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	4'799'150	1.01	4'549'000	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	4'886'030	1.03
Total - Südafrika						Total - Vereinigtes Königreich							
4'799'150						1'999'291							
1.01						0.37							
Tadschikistan						Vietnam							
7'000'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	5'741'540	1.21	2'000'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	1'443'320	0.30
Total - Tadschikistan						Total - Vietnam							
5'741'540						1'443'320							
1.21						0.30							
Togo						Kroatien							
14'575'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	12'982'097	2.72	5'300'000	EUR	Raiffeisenbank Austria	7.875%	05.06.27	5'833'361	1.22
Total - Togo						Total - Kroatien							
12'982'097						5'833'361							
2.72						1.22							
Türkei						Total - Obligationen							
3'500'000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi	9.250%	30.04.26	3'541'160	0.74	371'718'474						
7'350'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	6'507'323	1.37	78.00						
Total - Türkei						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
10'048'483						371'718'474							
2.11						78.00							
Ungarn						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
5'000'000	EUR	MVM Energetika	0.875%	18.11.27	4'313'030	0.91	Obligationen						
5'000'000	USD	OTP Bank	7.500%	25.05.27	5'027'250	1.06	Bermuda						
Total - Ungarn						2'200'000							
9'340'280						1'986'952							
1.97						0.42							
Vereinigte Arabische Emirate						Chile							
3'000'000	EUR	DP World	2.375%	25.09.26	2'982'467	0.63	5'500'000	USD	Celulosa Arauco	3.875%	02.11.27	4'969'085	1.04
3'000'000	EUR	Emirates Telecommunications Group	2.750%	18.06.26	3'072'450	0.64	2'380'000	USD	Endesa	7.875%	01.02.27	2'492'074	0.52
7'400'000	USD	DAE sukuk	3.750%	15.02.26	6'934'170	1.46	Total - Chile						
Total - Vereinigte Arabische Emirate						7'461'159							
12'989'087						1.56							
2.73						Indien							
Vereinigte Staaten						5'000'000							
4'129'000	USD	ATP Tower Holdings	4.050%	27.04.26	3'595'203	0.75	Total - Indien						
1'000'000	USD	Kosmosenergy	7.125%	04.04.26	943'710	0.20	4'557'050						
Total - Vereinigte Staaten						0.96							
4'538'913						0.95							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)			
Indonesien						Vereinigte Staaten							
7'000'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250%	31.10.24	6'762'140	1.42	4'000'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	3'467'320	0.73
6'950'000	USD	Tower Bersama Infrastructure	2.800%	02.05.27	6'170'002	1.30	5'000'000	USD	Mercury Chile Holdco	6.500%	24.01.27	4'603'300	0.97
Total - Indonesien					12'932'142	2.72	Total - Vereinigte Staaten					8'070'620	1.70
Kaiman-Inseln						Total - Obligationen					81'417'983	17.12	
2'300'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	1'777'969	0.37	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					81'417'983	17.12
1'208'000	USD	Longfor Group	3.375%	13.04.27	700'193	0.15	Nicht notierte Wertpapiere						
Total - Kaiman-Inseln					2'478'162	0.52	Obligationen						
Kanada						Norwegen							
4'056'634	USD	ShaMaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	3'701'679	0.78	2'300'000	USD	Nordic Rutile	12.500%	09.11.27	2'150'500	0.45
Total - Kanada					3'701'679	0.78	Total - Norwegen					2'150'500	0.45
Kolumbien						Total - Obligationen					2'150'500	0.45	
5'130'000	USD	Sura	4.375%	11.04.27	4'754'741	1.00	Total - Nicht notierte Wertpapiere					2'150'500	0.45
Total - Kolumbien					4'754'741	1.00	Total - Anlagen					455'286'957	95.57
Niederlande													
2'600'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	2'386'878	0.50							
Total - Niederlande					2'386'878	0.50							
Panama													
6'300'000	USD	Banistmo	4.250%	31.07.27	5'649'273	1.19							
7'400'000	USD	InterCorp	4.125%	19.10.27	6'567'574	1.38							
Total - Panama					12'216'847	2.57							
Peru													
8'766'000	USD	Cofide	2.400%	28.09.27	7'552'435	1.59							
6'500'000	USD	Compania de Minas Buenaventura	5.500%	23.07.26	5'703'295	1.20							
Total - Peru					13'255'730	2.79							
Ungarn													
7'000'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	8.750%	22.11.25	7'616'023	1.60							
Total - Ungarn					7'616'023	1.60							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II -

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
Vescore	EUR A	LU1936094496	EUR	216.335	-	-	216.335	
Active Beta	AI	LU1617166936	EUR	110'387.567	2.000	340.716	110'048.851	
	B	LU1936094579	EUR	261'798.014	3'427.221	18'445.952	246'779.283	
	H (hedged)	LU1936094736	CHF	18'253.000	-	-	18'253.000	
	HI (hedged)	LU1936094819	CHF	7'880.000	-	2'900.000	4'980.000	
	HI (hedged)	LU1944396362	USD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2265799747	CHF	2'940.000	-	2'700.000	240.000	
	HN (hedged)	LU1936095113	GBP	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054024034	CHF	1'755.099	-	600.000	1'155.099	
	I	LU1936094652	EUR	386'963.243	150.958	413.827	386'700.374	
	N	LU1936095030	EUR	4'891.212	-	280.000	4'611.212	
	R	LU1734079632	EUR	1'201.000	-	105.000	1'096.000	
	S	LU1998912353	EUR	1'697'670.000	-	32'250.000	1'665'420.000	
Vescore Active	EUR A	LU2033387833	EUR	844.208	25.881	136.847	733.242	
Beta Opportunities	AHI (hedged)	LU2501581909	JPY	10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2024691912	EUR	211'793.001	1'515.000	66'968.000	146'340.001	
	B	LU2033388054	EUR	69'953.258	1'240.127	978.500	70'214.885	
	H (hedged)	LU2033388211	CHF	829.336	-	74.000	755.336	
	HI (hedged)	LU2033388302	CHF	108'582.933	-	8'818.000	99'764.933	
	HI (hedged)	LU2501581818	JPY	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2033388641	USD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2265799820	CHF	190.000	-	-	190.000	
	HN (hedged)	LU2033388567	GBP	3'660.189	9.237	2'889.493	779.933	
	HR (hedged)	LU2243985145	CHF	1'873.205	72.000	-	1'945.205	
	I	LU2033388138	EUR	51'418.874	1'479.890	1'622.561	51'276.203	
	N	LU2033388484	EUR	7'390.000	-	180.000	7'210.000	
	R	LU2033387759	EUR	702.719	-	-	702.719	
	S	LU2033388724	EUR	379'657.631	-	-	379'657.631	
	SA	LU2024692134	EUR	10.000	-	-	10.000	
mtx Emerging Markets	USD AG	LU2206997491	USD	1'754.000	-	32.000	1'722.000	
	AN	LU2227302952	GBP	534'036.967	117'573.758	41'397.617	610'213.108	
	B	LU2092419519	EUR	38'066.871	32.902	6'735.000	31'364.773	
	B	LU2092418891	USD	297'066.206	2.748	8'010.603	289'058.351	
	C	LU2648493810	USD	-	10.000	-	10.000	
	C	LU2648494032	EUR	-	10.000	-	10.000	
	G	LU2056571263	USD	1.930	-	0.150	1.780	
	I	LU2056571420	USD	1'660'655.888	109'288.305	312'472.089	1'457'472.104	
	NG	LU2581737322	GBP	10.000	5.010	4.010	11.000	
	S	LU2092418628	USD	256'369.186	-	-	256'369.186	
	Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD B	LU2261202977	EUR	27'128.000	725.000	2'259.000	25'594.000
		B	LU2167913123	USD	183'841.820	25'188.990	8'436.072	200'594.738
H (hedged)		LU2227303174	CHF	90'229.405	3'166.891	1'913.000	91'483.296	
HN (hedged)		LU2227303091	CHF	107'651.717	3'294.769	14'528.404	96'418.082	
I		LU2386637255	EUR	86'010.000	-	36'000.000	50'010.000	
I		LU2167912745	USD	912'815.035	15'413.877	227'866.800	700'362.112	
N		LU2167913040	USD	402'544.941	12'282.690	25'992.318	388'835.313	
S		LU2167912828	USD	50'010.000	142'509.559	50'000.000	142'519.559	
Megatrends	USD AG	LU2521693692	USD	17'749.578	13'038.300	192.500	30'595.378	
	AI	LU2394045962	USD	258.000	-	-	258.000	
	B	LU2275723612	USD	7'968.257	974.000	137.000	8'805.257	
	G	LU2521693429	USD	2'022'887.804	189'850.361	144'988.307	2'067'749.858	
	H (hedged)	LU2307553458	CHF	4'440.000	1'090.360	1'580.000	3'950.360	
	H (hedged)	LU2307552567	EUR	6'041.206	390.115	-0.001	6'431.322	
	HR (hedged)	LU2275724347	CHF	2'625.507	86.000	65.000	2'646.507	
	I	LU2275723703	USD	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2275723968	CHF	267'521.822	3'955.000	33'842.179	237'634.643	
	N	LU2275724008	EUR	105'818.192	3'810.157	12'802.192	96'826.157	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II -

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode
Megatrends (Fortsetzung)	N	LU2275723885 USD	275'245.182	2'000.000	18'587.175	258'658.007	
	R	LU2275724180 USD	13'615.358	302.000	265.574	13'651.784	
	V	LU2275724420 USD	74'922.867	313.883	10'330.410	64'906.340	
Global Impact Equities	EUR A	LU2294186379 EUR	210.000	-	-	210.000	
	AI	LU2294185645 EUR	10.000	-	-	10.000	
	B	LU2294186452 CHF	965.000	2'682.607	215.000	3'432.607	
	B	LU2294186296 EUR	441.169	82.089	-	523.258	
	G	LU2425990392 USD	379'906.292	71'013.608	25'158.197	425'761.703	
	HR (hedged)	LU2294186023 CHF	1'437.000	217.920	71.920	1'583.000	
	I	LU2294185561 EUR	185'667.397	3'849.138	42'581.134	146'935.401	
	I	LU2294185728 USD	22'116.113	-	8'222.450	13'893.663	
	N	LU2294186619 CHF	20'938.912	2'826.263	2'747.265	21'017.910	
	N	LU2294186536 EUR	18'441.900	2'391.700	1'171.000	19'662.600	
	N	LU2294186700 GBP	4'809.120	362.259	1'114.069	4'057.310	
	N	LU2406557566 USD	10.000	411.139	-	421.139	
	R	LU2294185991 EUR	2'453.762	124.000	700.314	1'877.448	
	S	LU2485807395 EUR	165'005.000	-	27'195.000	137'810.000	
	mtx China A- Shares Leaders	USD A	LU2262959849 USD	83'704.046	516.341	8'375.250	75'845.137
AN		LU2262960425 USD	10'999.560	500.000	120.000	11'379.560	
B		LU2262959922 USD	378'843.170	16'571.511	135'209.909	260'204.772	
C		LU2262960003 USD	218'664.558	10'894.365	17'778.212	211'780.711	
G		LU2262960771 USD	13.055	-	-	13.055	
HR (hedged)		LU2262960854 CHF	2'204.706	10.000	15.000	2'199.706	
I		LU2262960185 USD	289'969.750	2'337.062	55'056.571	237'250.241	
N		LU2262960698 GBP	3'357.144	-	-	3'357.144	
N		LU2262960342 USD	107'645.754	3'069.023	11'190.420	99'524.357	
R		LU2262960268 USD	7'409.725	275.000	250.000	7'434.725	
Fixed Maturity		USD A	LU2365111546 USD	58'272.851	-	2'873.473	55'399.378
	AH (hedged)	LU2365111892 CHF	41'715.980	-	800.000	40'915.980	
Emerging Markets Bond 2026	AH (hedged)	LU2365111629 EUR	73'574.245	-	1'650.000	71'924.245	
	AHI (hedged)	LU2365111033 CHF	55'500.000	-	-	55'500.000	
	AHI (hedged)	LU2365110902 EUR	297'005.000	-	-	297'005.000	
	AHN (hedged)	LU2365112601 CHF	395'874.162	-	14'200.000	381'674.162	
	AHN (hedged)	LU2365112510 EUR	1'094'453.000	-	483'850.000	610'603.000	
	AI	LU2365110811 USD	83'260.000	-	800.000	82'460.000	
	AN	LU2365112437 USD	1'313'085.000	500'020.907	65'925.000	1'747'180.907	
	AQ	LU2365111975 USD	5'000.000	-	-	5'000.000	
	B	LU2365111116 USD	9'861.588	-	190.000	9'671.588	
	H (hedged)	LU2365111462 CHF	47'764.823	-	5'350.000	42'414.823	
	H (hedged)	LU2365111389 EUR	40'313.346	-	629.318	39'684.028	
	HI (hedged)	LU2365110738 CHF	36'925.000	-	-	36'925.000	
	HI (hedged)	LU2365110654 EUR	864'010.000	-	10'230.000	853'780.000	
	HN (hedged)	LU2365112353 CHF	545'479.264	-	12'632.000	532'847.264	
	HN (hedged)	LU2365112270 EUR	218'759.000	-	7'831.000	210'928.000	
	HR (hedged)	LU2365112866 CHF	33'215.000	-	100.000	33'115.000	
	I	LU2365110571 USD	88'000.000	-	-	88'000.000	
	N	LU2365112197 USD	455'244.000	-	57'946.000	397'298.000	
	R	LU2365112783 USD	7'535.000	-	-	7'535.000	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.03.2022	31.03.2023		30.09.2023	31.03.2022	31.03.2023	30.09.2023	
Vescore Active Beta	EUR	649'375'349	393'842'006	391'723'074	A	EUR	110.02	96.17	96.75
					AI	EUR	1'754.09	1'540.82	1'552.57
					B	EUR	109.98	96.14	96.72
					H (hedged)	CHF	108.49	93.99	93.57
					HI (hedged)	CHF	110.18	95.90	95.68
					HI (hedged)	USD	113.70	102.18	103.98
					HN (hedged)	CHF	102.26	88.99	88.74
					HN (hedged)	GBP	114.01	101.74	103.32
					HR (hedged)	CHF	98.39	85.76	85.67
					I	EUR	111.73	98.15	98.98
					N	EUR	111.67	98.06	98.87
					R	EUR	109.98	96.77	97.67
					S	EUR	104.85	92.53	93.52
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	158'989'741	89'296'144	80'143'411	A	EUR	103.63	96.89	96.99
					AHI (hedged)	JPY	-	9'703.82	9'566.41
					AI	EUR	137.39	129.14	129.47
					B	EUR	103.46	96.74	96.84
					H (hedged)	CHF	102.67	95.23	94.36
					HI (hedged)	CHF	103.78	96.70	96.06
					HI (hedged)	JPY	-	9'703.82	9'566.41
					HI (hedged)	USD	106.79	103.10	104.51
					HN (hedged)	CHF	98.22	91.58	90.98
					HN (hedged)	GBP	105.69	100.70	101.65
					HR (hedged)	CHF	98.52	92.09	91.59
					I	EUR	104.60	98.31	98.68
					N	EUR	104.60	98.30	98.64
					R	EUR	104.97	98.88	99.35
					S	EUR	105.82	100.02	100.67
					SA	EUR	113.02	106.98	106.88
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	329'925'661	261'947'322	239'759'775	AG	USD	100.73	80.92	76.24
					AN	GBP	97.17	88.70	84.96
					B	EUR	98.98	88.01	86.38
					B	USD	100.93	87.64	83.82
					C	USD	-	-	90.32
					C	EUR	-	-	93.77
					G	USD	103'582.21	91'097.72	87'692.70
					I	USD	102.85	90.08	86.53
					NG	GBP	-	96.71	94.33
					S	USD	104.99	92.84	89.61
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	231'531'604	217'022'709	175'952'565	B	EUR	123.96	113.36	103.23
					B	USD	127.67	114.00	101.16
					H (hedged)	CHF	124.31	106.73	92.62
					HN (hedged)	CHF	125.73	108.81	94.81
					I	EUR	115.36	106.41	97.31
					I	USD	129.57	116.70	104.00
					N	USD	129.47	116.57	103.87
					S	USD	131.44	119.37	106.82
Megatrends	USD	386'628'124	305'943'392	300'336'922	AG	USD	-	104.53	103.37
					AI	USD	81.76	70.09	68.94
					B	USD	83.60	71.05	69.89
					G	USD	-	104.52	103.35
					H (hedged)	CHF	82.44	67.21	64.65
					H (hedged)	EUR	82.46	67.51	65.64
					HR (hedged)	CHF	83.35	68.75	66.59
					I	USD	84.26	72.24	71.36
					N	CHF	128.01	108.90	107.70
					N	EUR	162.03	142.19	144.11

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil									
	31.03.2022	31.03.2023	30.09.2023		31.03.2022	31.03.2023	30.09.2023							
Megatrends (Fortsetzung)				N	USD	136.10	116.62	115.18						
				R	USD	96.59	83.25	82.46						
				V	USD	149.98	128.56	127.00						
Global Impact Equities	EUR	53'105'744	75'203'456	68'844'904	A	EUR	104.70	100.07	95.51					
					AI	EUR	105.51	101.76	96.91					
					B	CHF	97.52	90.23	84.05					
					B	EUR	104.60	99.84	95.30					
					G	USD	96.00	91.00	84.72					
					HR (hedged)	CHF	105.57	101.26	96.24					
					I	EUR	105.37	101.44	97.24					
					I	USD	97.39	91.54	85.52					
					N	CHF	98.26	91.66	85.73					
					N	EUR	105.36	101.39	97.18					
					N	GBP	102.40	102.46	96.94					
					N	USD	92.51	87.02	81.28					
					R	EUR	105.92	102.51	98.54					
					S	EUR	-	108.53	104.46					
					mtx China A-Shares Leaders	USD	110'385'096	74'651'860	53'109'361	A	USD	78.57	67.31	57.62
										AN	USD	79.15	68.40	58.73
B	USD	78.57	67.31	58.06										
C	USD	78.18	66.57	57.26										
G	USD	79.53	69.10	60.03										
HR (hedged)	CHF	78.73	66.24	56.42										
I	USD	79.17	68.44	59.31										
N	GBP	85.58	78.54	69.62										
N	USD	79.15	68.40	59.26										
R	USD	79.70	69.45	60.42										
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	571'390'854	507'302'557	476'393'790						A	USD	86.60	84.14	81.65
										AH (hedged)	CHF	86.10	80.87	77.16
										AH (hedged)	EUR	86.20	81.59	78.52
					AHI (hedged)	CHF	86.25	81.14	77.31					
					AHI (hedged)	EUR	86.32	81.84	78.64					
					AHN (hedged)	CHF	86.26	81.03	76.94					
					AHN (hedged)	EUR	86.33	81.79	78.38					
					AI	USD	86.74	84.45	81.79					
					AN	USD	86.72	84.29	81.21					
					AQ	USD	86.60	81.10	80.55					
					B	USD	86.60	85.65	87.24					
					H (hedged)	CHF	86.13	82.37	82.23					
					H (hedged)	EUR	86.19	83.16	83.86					
					HI (hedged)	CHF	86.25	82.87	82.91					
					HI (hedged)	EUR	86.33	83.62	84.48					
					HN (hedged)	CHF	86.22	82.77	82.73					
					HN (hedged)	EUR	86.36	83.63	84.43					
					HR (hedged)	CHF	86.26	82.84	82.86					
					I	USD	86.74	86.12	87.89					
					N	USD	86.72	86.07	87.82					
R	USD	86.75	86.19	87.98										

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen

Der Vontobel Fund II (im Folgenden als der „Fonds“ bezeichnet) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht, die am 7. September 2007 auf unbestimmte Zeit als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet wurde und die den Bestimmungen von Teil I des abgeänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt. Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. März.

Der Fonds wurde am 7. September 2007 als „Umbrella“-Fonds unter dem Namen Wegelin (Lux) Funds SICAV gegründet und am 25. September 2007 im Mémorial C., Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) veröffentlicht. Mit Wirkung zum 29. Mai 2012 wurde der Name von Wegelin Asset Management Funds SICAV in 1741 Asset Management Funds SICAV geändert. Am 30. März 2017 genehmigte eine ausserordentliche Generalversammlung eine aktualisierte Version der Satzung, einschliesslich des neuen Fondsnamens - Vontobel Fund II -, die am 28. April 2017 in Kraft trat.

Der Fonds ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B131432 eingetragen.

Der Fonds umfasst mehrere Teilfonds („Teilfonds“), von denen jeder ein spezifisches Portfolio aus Aktiva und Passiva darstellt und im Einklang mit seinen spezifischen Anlagezielen verwaltet wird.

Gemäss der Satzung des Fonds ist der Verwaltungsrat des Fonds („Verwaltungsrat“) berechtigt, jederzeit innerhalb eines Teilfonds verschiedene Anteilsklassen („Anteilsklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Zum 30. September 2023 bestanden im Fonds die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Vescore Active Beta	EUR	A, AI, B, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	A, AHI (JPY), AI, B, H (CHF), HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, SA
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	AG, AN (GBP), B (EUR), B, C, C (EUR), G, I, NG (GBP), S
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	B, B (EUR), H (CHF), HN (CHF), I (EUR), I, N, S
Megatrends	USD	AG, AI, B, G, H (CHF), H (EUR), HR (CHF), I, N (CHF), N (EUR), N, R, V
Global Impact Equities	EUR	A, AI, B (CHF), B, G (USD), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), N (USD), R, S
mtx China A-Shares Leaders	USD	A, AN, B, C, G, HR (CHF), I, N (GBP), N, R
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AN, AQ, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilsklassen können in der Referenzwährung des Teilfonds aber auch in alternativen Währungen ausgegeben werden und können entweder thesaurierend oder ausschüttend sein. Sofern die alternative Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds gegen Währungsschwankungen abgesichert wird, ist dies im Namen der Anteilsklasse durch den Buchstaben «H» und den Zusatz «hedged» gekennzeichnet. Der Nettoinventarwert und dementsprechend die Wertentwicklung abgesicherter Anteile kann sich vom Nettoinventarwert der Anteile in der Referenzwährung unterscheiden.

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf <https://vontobel.com/am> jederzeit verfügbar. Einige Anteilsklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

- A-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten jährlich aus;
- AM-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten monatlich aus;
- AQ-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten vierteljährlich aus;
- AS-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten halbjährlich aus.

Der Verwaltungsrat kann in seinem freien Ermessen über die Höhe der Ausschüttungen an die Anleger entscheiden.

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, Brutto ausschüttende Anteilsklassen auszugeben, die Ausschüttungen brutto vor Gebühren und Aufwendungen auszahlen können. Um dies zu erreichen, können alle oder ein Teil ihrer Gebühren und Aufwendungen aus Kapital gezahlt werden, was zu einer Erhöhung der ausschüttungsfähigen Einkünfte für die Zahlung von Dividenden an diese Anteilsklassen führt. Dies kann zu einer Ausschüttung der Erträge und, darüber hinaus, sowohl von realisierten als auch nicht realisierten Kapitalgewinnen, soweit vorhanden, als auch diesen Anteilen zuzurechnendem Kapital innerhalb der Grenzen des Luxemburger Rechts führen. Die Ausschüttung von Kapital stellt eine Entnahme eines Teils der ursprünglichen Investition des Anlegers dar. Solche Ausschüttungen können im Laufe der Zeit zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts pro Anteil führen und der Nettoinventarwert pro Anteil kann stärker schwanken als bei anderen Anteilsklassen. Diese Brutto ausschüttenden Anteilsklassen werden durch den Zusatz des Begriffs «Gross» (englisch für Brutto) zum Namen der Anteilsklasse, die zu Ausschüttungen berechtigt ist, ausgewiesen.

Die Verwendung von Erträgen und insbesondere der endgültig auszuzahlende Ausschüttungsbetrag, wird für jede Anteilsklasse durch die Generalversammlung der Anteilinhaber des Fonds beschlossen, die die im Verkaufsprospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen ausser Kraft setzen kann.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschliessen, ausschüttende Anteilsklassen mit Merkmalen der folgenden thesaurierenden Anteilsklassen auszugeben (z. B. «AQG»-Anteilsklassen). Diese Anteilsklassen schütten Erträge aus, haben aber ansonsten die gleichen Merkmale wie thesaurierende Anteile.

b) Anteilsklassen ohne Anrecht auf Ausschüttungen (thesaurierende Anteilsklassen):

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich;
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilsklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilsklasse pro Teilfonds zu bestimmen.
- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. C des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 50 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen;
- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungsexposure auf die anderen, von der Hauptanlagewährung verschiedenen, Anlagewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174. Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - Anleger, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie zum Beispiel in Grossbritannien und den Niederlanden, und

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nicht unabhängiger Beratung haben.

Die Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen.

- R-Anteile können nur von Anlegern gezeichnet werden, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Unternehmens der Vontobel Gruppe berechtigt sind, entsprechende Anteile in ihrem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiterkonditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. Es ist daher möglich, dass diese Anteile von Personen gezeichnet und gehalten werden, die Zugang zu nicht-öffentlichen, materiellen Informationen in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds haben. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, haben die Vontobel Gruppe bzw. die verbundenen Gesellschaften entsprechende Weisungen erlassen, deren Einhaltung fortlaufend überwacht wird;
- S-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe (einschliesslich der Verwaltungsgesellschaft) abgeschlossen haben; S-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). S-Anteile werden weder mit Verwaltungsgebühren (Management Fee) noch mit Performance Fees belastet Die Gebühren werden von der Gesellschaft der Vontobel-Gruppe gemäss der oben erwähnten entsprechenden Vereinbarung direkt vom Anleger erhoben;
- U-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Bestimmungen zur Emission von Anteilsbruchteilen gelten nicht für U-Anteile. Die Umwandlung von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig;
- V-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die ein Unternehmen der Vontobel-Gruppe sind oder einen Kooperationsvertrag mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe haben. V-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger;
- X-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, Anteilsklassen auszugeben, die eine Kombination verschiedener Charakteristika von Anteilsklassen aufweisen.

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von «1» bis «10» versehen sein. Diese Anteilsklassen haben die gleiche Architektur wie die Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, aber haben das eine oder andere Merkmal, das sie von den Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, unterscheidet. Zu diesen besonderen Merkmalen können Vertriebsstellen zählen, die ihren Sitz in bestimmten Ländern haben oder ihre Geschäfte in diesen Ländern ausüben und auf Rechnung ihrer eigenen Kunden tätig sind (die jegliche Art von Anleger sein können), sofern sie die allgemeinen Bedingungen für die jeweiligen Anteilsklassen erfüllen, ebenso wie Anleger, die einen entsprechenden Vertrag mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe geschlossen haben, oder Ähnliches.

In mehreren der vorgenannten Anteilsklassen bestehen Minimuminvestment und Minimumholdingbeträge für den Erwerb oder das Halten von Anteilen. Es steht im Ermessen des Verwaltungsrats, in qualifizierenden Fällen unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Anleger die oben festgesetzten Mindestanlage- und/oder Mindestholdingbeträge herabzusetzen.

Sollte ein Anleger, welcher eine Anteilsklasse hält, deren Halten vom Vorliegen bestimmter Voraussetzungen abhängig ist, eine oder mehrere dieser Voraussetzungen nicht oder nicht mehr erfüllen, so ist der Fonds berechtigt, die betreffenden Anteile gemäss den im Verkaufsprospekt für die Rücknahme vorgesehenen Bestimmungen zurückzukaufen. Der Anteilinhaber wird sodann über diese Massnahme in Kenntnis gesetzt. Alternativ kann der Verwaltungsrat dem betroffenen Anleger anbieten, seine Anteile in Anteile einer anderen Klasse umzuwandeln, für die er alle Voraussetzungen erfüllt.

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

Eine Anteilsklasse beinhaltet kein gesondertes Portfolio von Anlagen. Eine Anteilsklasse von Anteilen ist damit auch dem Haftungsrisiko von Verpflichtungen ausgesetzt, die spezifisch für eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds eingegangen wurden, beispielsweise aus Währungsabsicherung bei Auflage währungsbesicherter Anteilsklassen. Die fehlende Absonderung kann zu negativen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der nicht währungsbesicherten Anteilsklassen führen (sogenanntes Infektionsrisiko). Eine Liste mit Anteilsklassen, bei denen ein solches Infektionsrisiko besteht, ist auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich und wird laufend aktualisiert.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Rechnungslegungsgrundsätze

a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt.

Zum 30. September 2023 wurden die offiziellen NIW (die als Grundlage für Zeichnungen und Rücknahmen zu diesem Datum dienen) und die NIW des vorliegenden Abschlusses für jeden der Teilfonds auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zu den letzten am 29. September 2023 verfügbaren Preisen ermittelt, mit Ausnahme des Teilfonds Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders, der in asiatische Märkte investiert, für den die letzten am 28. September 2023 verfügbaren Preise verwendet wurden.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert von Barbeständen, Depositengeldern, Wechselforderungen, Sichtwechseln und Debitoren, Vorauszahlungen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird eins zu eins übernommen, es sei denn deren Bezahlung oder Eingang in voller Höhe erscheint unwahrscheinlich. In diesem Fall wird der Wert durch Abzug einer für die entsprechenden Umstände angemessenen Wertminderung ermittelt, sodass sich der effektive Wert ergibt.
- ii. Der Wert von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarkttiteln und liquiden Finanzanlagen, die an einer Aktienbörse, auf einem geregelten Markt oder auf einem anderen regulierten Markt kotiert sind oder gehandelt werden, werden im Allgemeinen zum letzten erhältlichen Kurs am betreffenden Markt vor dem Zeitpunkt der Bewertung bewertet. Festverzinsliche Wertpapiere, die nicht auf solchen Märkten gehandelt werden, werden im Allgemeinen zu den letzten verfügbaren Kurs- oder Ertragsäquivalenten bewertet, die bei einem oder mehreren vom Verwaltungsrat genehmigten Händlern oder Kursermittlungsdiensten eingeholt wurden. Falls diese Kurse den jeweiligen Wert nicht richtig wiedergeben, werden diese Wertpapiere zum Marktwert oder ansonsten zum Fair Value angegeben, also dem Wert der am Markt für den Verkauf erzielt werden könnte, wobei dieser Wert in gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder unter der Leitung des Verwaltungsrats festgelegt wird.
- iii. Als Liquidationswert von Termin-, Forward- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden, gilt ihr Nettoliquidationswert, der gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Grundsätzen auf einer Grundlage bestimmt wird, die auf jede unterschiedliche Art von Kontrakt gleichermassen angewandt wird. Der Wert von Termin-, Forward- und Optionskontrakten, die an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden, basiert auf den letzten verfügbaren Abrechnungs- oder Schlusskursen, die für diese Kontrakte an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten, wo die einzelnen Termin, Forward- oder Optionskontrakte für den Fonds gehandelt werden, gelten, vorausgesetzt, dass wenn ein Termin-, Forward- oder Optionskontrakt an dem Tag, für den der Wert des Fondsvermögens bestimmt wird, nicht liquidiert werden konnte, die Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts dieses Kontrakts jener Wert ist, den der Verwaltungsrat für fair und angemessen hält.
- iv. Alle sonstigen übertragbaren Wertpapiere, Geldmarkttitel und anderen liquiden Finanzanlagen, einschliesslich Dividendenpapiere und schuldrechtliche Wertpapiere, deren Kurse durch einen Kursermittlungsagenten bereitgestellt werden, die jedoch nicht als repräsentativ für die Marktwerte angesehen werden, aber ausgenommen Geldmarkttitel mit einer Restlaufzeit von neunzig Tagen oder weniger und einschliesslich Wertpapiere, die nur unter bestimmten Bedingungen übertragen werden können, sowie Wertpapiere, für die kein Tageswert erhältlich ist, werden zum Fair Value bewertet, der in gutem Glauben gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Methoden bestimmt wird. Von einem Teilfonds gehaltene Geldmarkttitel mit einer Restlaufzeit von höchstens zwölf Monaten werden anhand der Restbuchwertmethode bewertet, die dem Marktwert nahe kommt. Nach dieser Bewertungsmethode werden die Anlagen des betreffenden Teilfonds zu ihren Anschaffungskosten, bereinigt um Agio bzw. Disagio, statt zum Marktwert bewertet.
- v. Zins-Swaps werden auf der Basis ihres Marktwerts bewertet, der unter Verwendung der massgebenden Zinssatzkurve ermittelt wird.
- vi. Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps werden zum Zeitwert gemäss den vom Verwaltungsrat genehmigten Methoden bewertet. Da diese Swaps keine börsengehandelten, sondern private Kontrakte sind, die vom Fonds und einer Swap-Gegenpartei als Principal abgeschlossen werden, erfolgt der Datenabruf für Bewertungsmodelle unter normalen Umständen auf der Basis von aktiven Märkten. Es ist jedoch möglich, dass keine aktuellen Marktdaten für Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps am Bewertungstag zur Verfügung stehen. Wenn solche Marktinformationen nicht verfügbar sind, werden Marktkurse für ähnliche Titel verwendet (z. B. ein anderer Basiswert für die gleiche oder eine ähnliche Bezugsgrösse), vorausgesetzt, dass die entsprechenden Anpassungen vorgenommen werden, um etwaige Unterschiede zwischen den bewerteten Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps und den ähnlichen Finanzinstrumenten, für die ein Kurs zur Verfügung steht, zu berücksichtigen. Marktinformationen und -kurse können von Börsen, Brokern, externen Kursermittlungsagenturen oder Gegenparteien bezogen werden.
- vii. Falls keine derartigen Marktinformationen zur Verfügung stehen, werden Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps zu ihrem Fair Value gemäss einer vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsmethode bewertet, bei der es sich um eine im Markt übliche Bewertungsmethode handelt (d. h. die von aktiven Teilnehmern bei der Festlegung von Kursen am Markt verwendet wird oder nachweislich eine zuverlässige Schätzung der Marktkurse bietet), vorausgesetzt dass Anpassungen, die der Verwaltungsrat für fair und angemessen hält, vorgenommen werden. Der Abschlussprüfer des Fonds wird die Zweckmässigkeit der angewandten Bewertungsmethodik für die Bewertung von Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps prüfen. Der Fonds wird Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps jedoch immer auf marktüblicher Basis bewerten.
- viii. Alle anderen Swaps werden zum Fair Value bewertet, der nach gutem Glauben gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt wird.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode zulassen, falls er der Meinung ist, dass diese andere Methode zu einer Bewertung führt, die den Fair Value eines Vermögenswerts des Fonds genauer darstellt. Jegliche derartige Bewertung basiert auf dem wahrscheinlichen Veräusserungswert, der sorgfältig und in gutem Glauben geschätzt werden muss. Für den Fall dass eine solche Änderung der Bewertungsmethode dauerhaft ist und/oder die Nettoinventarbewertung eines Teilfonds erheblich beeinflusst, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, den Anteilsinhabern dies innert angemessener Frist mitzuteilen.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapiieranlagen

Die realisierten Nettogewinne und Nettoverluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Wertpapieren“ erfasst.

d) Erträge

Dividenden werden an dem Tag in der Erfolgsrechnung als Ertrag ausgewiesen, an dem das Wertpapier erstmalig „ex-dividend“ notierte, vorausgesetzt diese Information steht dem Fonds zur Verfügung. Aufgelaufene Zinsen werden auf Tagesbasis zugewiesen. Von den Emittenten der zugrunde liegenden Wertpapiere erhaltene Couponzahlungen sind in der Position „Zinsen aus Obligationen, netto“ enthalten. Ausstehende Zinszahlungen zugunsten des Fonds werden in der Position „Forderungen aus Zinsen und Dividenden“ verbucht.

e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

Termingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus dem Verkauf von Termingeschäften werden auf der Grundlage des FIFO-Prinzips berechnet. Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Termingeschäften“ erfasst.

f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

Devisentermingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bewertungsstichtag bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Devisentermingeschäften“ erfasst.

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

Optionen werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Optionen“ erfasst.

h) Bewertung von Contracts for Difference

Contracts for Difference sind Verträge zwischen Teilfonds und Dritten, die es dem Teilfonds erlauben, von den Preisveränderungen von Aktien, Rohstoffen, Indizes, Zinsprodukten oder Währungen zu profitieren, ohne diese selbst besitzen zu müssen. Bei Abschluss eines solchen Vertrages sind die Teilfonds dazu verpflichtet, eine einmalige Barmarge zu einem gewissen prozentualen Wert des Kontraktes bei einem Händler zu hinterlegen. Wechselmargenzahlungen, die entstehen oder die dem Teilfonds zu Gute kommen, hängen von den Veränderungen des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente ab. Contracts for Difference werden durch die Differenz zwischen dem Marktpreis der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente am Bewertungstag und dem Kaufpreis des Vertrages bewertet. Veränderungen der Kontraktwerte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, nach Vertragsende werden diese von dem Teilfonds als realisierte Gewinne oder Verluste erfasst.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Nettovermögensaufstellung unter der Position „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Contracts for Difference“ erfasst.

Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Contracts for Difference“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Erfolgsrechnung unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“ erfasst.

Die offenstehenden Contracts for Difference sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbaren Steuern und Kosten.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Sonstige Verbindlichkeiten entstehen hauptsächlich aus Rückstellungen für die allgemeine steuerliche Beratung, sonstige Kosten, Clearing Brokerage Kosten und Rechtskosten.

In den Nettovermögensaufstellungen werden Forderungen und Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference für der Teilfonds Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities unter "Sonstige Aktiva" bzw. "Sonstige Verbindlichkeiten" ausgewiesen.

j) Kombinierte Abschlüsse

Die Referenzwährungen der Teilfonds werden in Schweizer Franken konvertiert, um Abschlüsse (Jahres- und Halbjahresberichte) zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

Die auf Fremdwährungen lautenden Aktiva und Passiva eines Teilfonds werden zu dem am Bilanzstichtag gültigen Umrechnungskurs in die Referenzwährung dieses Teilfonds umgerechnet.

k) Umrechnung der Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Abrechnungstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften“ erfasst.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs umgerechnet.

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Erstzeichnungsbeträgen zugewiesen und wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren in voller Höhe abgeschrieben.

m) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keinen luxemburgischen Steuern, mit Ausnahme der unter Erläuterung 4 genannten „Taxe d'abonnement“. Gemäss der anwendbaren ausländischen Gesetzgebung kann der Fonds jedoch Kapitalertragssteuern und Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünften zu verschiedenen Sätzen unterworfen sein.

Zu Offenlegungszwecken werden nicht erstattungsfähige Quellensteuern auf Erträge von der Bruttodividende bzw. den Bruttozinsen abgezogen. Kapitalertragsteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

n) Swing Pricing

Der Handel in einem Teilfonds (insbesondere Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten) entspricht in der Regel den Handelsaktivitäten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds (d. h. Kauf von zusätzlichen Instrumenten bei Zeichnungen und Verkauf von Instrumenten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds bei Rücknahmen). Derartige Handelsaktivitäten gehen mit bestimmten Kosten einher, wozu unter anderem Geld- und Briefspannen, Maklergebühren, Transaktionssteuern und dergleichen zählen. Häufige Handelsgeschäfte im Portfolio eines Teilfonds, die sich durch häufige Handelsgeschäfte im Teilfonds ergeben, können zu erheblichen Transaktionskosten führen, die sich finanziell ungünstig auf die Anleger im Teilfonds auswirken, wobei dies insbesondere auf langfristig orientierte Anleger zutrifft. Zum Schutz dieser Anleger kann der Verwaltungsrat beschliessen, in jedem Teilfonds einen Single-Swing-Pricing-Mechanismus (SSP) anzuwenden. Der SSP-Mechanismus passt den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds wie oben berechnet an, falls ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettozu- und -abflüsse überschritten wird (Teil-SSP), um diese Transaktionskosten zu berücksichtigen. Daraufhin erfolgt die Anpassung auf der Ebene des jeweiligen Teilfonds und nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts an einem Geschäftstag gemäss dem SSP-Mechanismus findet auf folgende Weise statt:

- a) Der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den jeweiligen Swing-Faktor wie unten dargelegt erhöht, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarzufluss (Nettozeichnungen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine geringere Anzahl an Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen höheren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Zahl an Anteilen zeichnen, zahlen einen höheren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- b) der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den geltenden Swing-Faktor wie unten dargelegt reduziert, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarabfluss (Nettorücknahmen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine höhere Anzahl von Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen geringeren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Anzahl von Anteilen zeichnen, zahlen einen niedrigeren Gesamtzeichnungsbetrag) oder

Erläuterungen zum Abschluss

2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) es wird keine Änderung vorgenommen, wenn der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss am jeweiligen Transaktionstag eine bestimmte Schwelle nicht überschreitet, die vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegt wird (Single-Swing-Pricing-Schwelle).

Die maximale Anpassung, die wie oben beschrieben am Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds vorgenommen werden kann («Swing-Faktor»), wurde vom Verwaltungsrat auf 1% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds festgelegt. Auf bestimmte Teilfonds kann ein höherer Single-Swing-Pricing-Faktor angewendet werden, wie im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts festgelegt.

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 30. September 2023 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 30. September 2023 nicht angewandt):

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	239'759'775	0	239'759'775
Megatrends	USD	300'336'922	0	300'336'922
mtx China A-Shares Leaders	USD	53'109'361	0	53'109'361
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	476'393'790	0	476'393'790

Folgende Teilfonds unterliegen dem Single-Swing-Pricing-Verfahren und können einen maximalen Single-Swing-Pricing-Faktor von bis zu 3% des Nettoinventarwerts anwenden:

- Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, im Falle aussergewöhnlicher Marktumstände, wie bei hoher Volatilität, verringerter Anlagenliquidität und Marktstress einen über das maximale Anpassungsniveau eines Teilfonds hinausgehenden Single-Swing-Pricing-Faktor anzuwenden.

Alle Teilfonds, auf die der SSP-Mechanismus angewendet werden kann, können auf der Website vontobel.com/am eingesehen werden.

3 Management Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt eine als "Management Fee" bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche sämtliche Kosten betreffend die möglichen Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und den Vertrieb deckt und welche am Ende jeden Monats zahlbar ist. Die Aufteilung der Management Fee erfolgt zwischen den Anlageverwaltern, den Unteranlageverwaltern, falls solche bestellt sind, und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Die Vertriebsgebühr kann ausserdem direkt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds ausgezahlt werden. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Die Informationen hinsichtlich der zur Anwendung gelangenden Management Fee eines jeden Teilfonds sind im betreffenden Besonderen Teil für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die während der Berichtsperiode gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilklasse waren die folgenden:

Vontobel Fund II -	Management	Vontobel Fund II -	Management
Anteile	Währung	Anteile	Währung
	Fee		Fee
Vescore Active Beta		Vescore Active Beta Opportunities (Fortsetzung)	
A	EUR	AI	EUR
AI	EUR	B	EUR
B	EUR	H (hedged)	CHF
H (hedged)	CHF	HI (hedged)	CHF
HI (hedged)	CHF	HI (hedged)	JPY
HI (hedged)	USD	HI (hedged)	USD
HN (hedged)	CHF	HN (hedged)	CHF
HN (hedged)	GBP	HN (hedged)	GBP
HR (hedged)	CHF	HR (hedged)	CHF
I	EUR	I	EUR
N	EUR	N	EUR
R	EUR	R	EUR
S	EUR	S	EUR
Vescore Active Beta Opportunities		SA	EUR
A	EUR		
AHI (hedged)	JPY		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -			Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
mtx Emerging Markets Sustainability Champions			Global Impact Equities (Fortsetzung)		
AG	USD	0.650%	I	USD	0.825%
AN	GBP	0.825%	N	CHF	0.825%
B	EUR	1.650%	N	EUR	0.825%
B	USD	1.650%	N	GBP	0.825%
C (1)	EUR	2.250%	N	USD	0.825%
C (1)	USD	2.250%	R	EUR	0.250%
G	USD	0.650%	S	EUR	0.000%
I	USD	0.825%	mtx China A-Shares Leaders		
NG	GBP	0.650%	A	USD	1.750%
S	USD	0.000%	AN	USD	0.875%
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure			B	USD	1.750%
B	EUR	1.650%	C	USD	2.350%
B	USD	1.650%	G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HN (hedged)	CHF	0.825%	I	USD	0.875%
I	EUR	0.825%	N	GBP	0.875%
I	USD	0.825%	N	USD	0.875%
N	USD	0.825%	R	USD	0.250%
S	USD	0.000%	Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026		
Megatrends			A	USD	0.700%
AG	USD	0.625%	AH (hedged)	CHF	0.700%
AI	USD	0.825%	AH (hedged)	EUR	0.700%
B	USD	1.650%	AHI (hedged)	CHF	0.350%
G	USD	0.625%	AHI (hedged)	EUR	0.350%
H (hedged)	CHF	1.650%	AHN (hedged)	CHF	0.350%
H (hedged)	EUR	1.650%	AHN (hedged)	EUR	0.350%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AI	USD	0.350%
I	USD	0.825%	AN	USD	0.350%
N	CHF	0.825%	AQ	USD	0.700%
N	EUR	0.825%	B	USD	0.700%
N	USD	0.825%	H (hedged)	CHF	0.700%
R	USD	0.250%	H (hedged)	EUR	0.700%
V	USD	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.350%
Global Impact Equities			HI (hedged)	EUR	0.350%
A	EUR	1.650%	HN (hedged)	CHF	0.350%
AI	EUR	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.350%
B	CHF	1.650%	HR (hedged)	CHF	0.250%
B	EUR	1.650%	I	USD	0.350%
G	USD	0.650%	N	USD	0.350%
HR (hedged)	CHF	0.250%	R	USD	0.250%
I	EUR	0.825%			

(1) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

Zum 30. September 2023 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund II -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vescore Active Beta Opportunities	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%

4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg grundsätzlich einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,05 % des Nettovermögens pro Jahr. Diese Abgabe ist vierteljährlich, basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Teilfonds, zu entrichten.

Ein reduzierter „Taxe d'abonnement“-Satz von 0,01 % pro Jahr ist möglicherweise anwendbar für:

- Teilfonds, deren ausschliesslicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten oder Termingeldern bei Kreditinstituten oder beides ist.
- Teilfonds oder Anteilsklassen, vorausgesetzt, dass ihre Anteile einem oder mehreren institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind (ein „institutioneller Anleger“).

Erläuterungen zum Abschluss

4 „Taxe d'Abonnement“ (Fortsetzung)

Von der Taxe d'abonnement möglicherweise ausgenommen sind:

- der Teil des Vermögens eines Teilfonds (pro rata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'abonnement unterliegt;
- Teilfonds, (i) deren Anteile institutionellen Anlegern vorbehalten sind und (ii) deren einziger Zweck in der kollektiven Anlage in Geldmarktinstrumente oder in der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht, und (iii) deren Portfolio eine gewichtete Restlaufzeit von maximal 90 Tagen hat, und (iv) die von einer anerkannten Rating-Agentur mit dem höchsten Rating eingestuft wurden. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iv) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilklassen, die (i) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich von Pensionsfonds und vergleichbaren Vehikeln erworben werden dürfen.

5 Service Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt ferner eine als „Service Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche die Kosten für die zentrale Administration, Leitung, Verwahrstellenfunktion sowie Betreuung des Fonds deckt. Diese Service Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte der jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und jeweils am Monatsende dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds belastet. Provisionen, die der Verwaltungsgesellschaft, dem Verwalter, der Verwahrstelle, den Vertretern und den Zahl- und Informationsstellen für die Länder, in denen der Fonds verkauft wird, zustehen, werden aus dieser Service Fee bezahlt.

Wenn im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, beträgt die Service Fee maximal 1,0494 % p.a. Soweit im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, wird die Service Fee auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und im Lauf des Folgemonats gezahlt.

6 Verbundene Parteien

In Übereinstimmung mit dem Gesetz von 2010 wurden keine Gebühren für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an Zielfonds erhoben, die von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenen Gesellschaft verwaltet werden.

Der Teilfonds Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities war am Ende der Berichtsperiode in Fonds verbundener Gesellschaften investiert (Siehe Erläuterung 3).

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 30. September 2023 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 EUR	1.640456	AUD	1 EUR	7.456984	DKK	1 EUR	157.991969	JPY	1 EUR	103.333008	RUB
1 EUR	5.299261	BRL	1 EUR	0.867437	GBP	1 EUR	1'428.812416	KRW	1 EUR	11.502526	SEK
1 EUR	1.431430	CAD	1 EUR	8.291955	HKD	1 EUR	18.399604	MXN	1 EUR	1.445089	SGD
1 EUR	0.968545	CHF	1 EUR	388.325478	HUF	1 EUR	11.266054	NOK	1 EUR	34.177481	TWD
1 EUR	7.713801	CNH	1 EUR	16'363.987635	IDR	1 EUR	1.762087	NZD	1 EUR	1.058750	USD
1 EUR	7.733182	CNY	1 EUR	87.921442	INR	1 EUR	4.621506	PLN	1 EUR	19.946307	ZAR

8 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Erfolgsrechnung am 30. September 2023 beinhalten:

	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta	Rechtskosten	15'729
	Clearing brokerage Kosten	64'126
	Sonstige Kosten	38'415
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'168
	Total EUR	127'438
Vescore Active Beta Opportunities	Clearing brokerage Kosten	12'998
	Sonstige Kosten	21'471
	Total EUR	34'469
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	Rechtskosten	12'678
	Sonstige Kosten	34'289
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'442
	Total USD	54'409

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	Rechtskosten	9'521
	Sonstige Kosten	14'672
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'917
	Total USD	33'110
Megatrends	Rechtskosten	14'003
	Sonstige Kosten	22'899
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'870
	Total USD	48'772
Global Impact Equities	Rechtskosten	5'380
	Sonstige Kosten	9'670
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'932
	Total EUR	20'982
mtx China A-Shares Leaders	Rechtskosten	5'867
	Sonstige Kosten	10'170
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'914
	Total USD	22'951
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	Rechtskosten	17'618
	Sonstige Kosten	36'629
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'151
	Total USD	69'398

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds für jede Art von Bilanzgeschäft sind in Abschnitt 9d) erwähnt.

a) Devisentermingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte sind JP Morgan AG und CACEIS Investor Services Bank S.A.

Zum Schutz des Fondsvermögens gegen Wechselkursschwankungen kann der Fonds Geschäfte abschliessen, in deren Rahmen Devisenterminkontrakte und Kaufoptionen auf Währungen verkauft und Verkaufsoptionen auf Währungen erworben werden. Zur Einrichtung einer Absicherung bedarf es einer unmittelbaren Verbindung zwischen dem Geschäft und den abzusichernden Vermögenswerten. Das bedeutet, dass Geschäfte, die in einer bestimmten Währung abgeschlossen wurden, weder den Gesamtwert der auf diese Währung lautenden Vermögenswerte noch den Zeitraum, während dessen die Vermögenswerte gehalten werden, wesentlich überschreiten dürfen.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 30. September 2023 offenstehend:

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	31.10.2023	21'353 CHF	22'132 EUR	-38
	31.10.2023	99'189 CHF	102'804 EUR	-175
	31.10.2023	481'723 CHF	499'282 EUR	-849
	31.10.2023	1'713'231 CHF	1'775'678 EUR	-3'018
	31.10.2023	6'025 EUR	5'816 CHF	8
	31.10.2023	12 EUR	11 GBP	0
	31.10.2023	1'042 GBP	1'201 EUR	-2
	31.10.2023	1'046 USD	994 EUR	-7
	Total EUR			
Vescore Active Beta Opportunities	12.10.2023	1'000'000 CAD	697'941 EUR	412
	31.10.2023	1'897 CHF	1'963 EUR	0
	31.10.2023	9'568'333 CHF	9'917'097 EUR	-16'858
	31.10.2023	176'422 CHF	182'852 EUR	-311
	31.10.2023	17'188 CHF	17'814 EUR	-30
	31.10.2023	71'268 CHF	73'866 EUR	-126
	12.10.2023	2'175'311 EUR	3'600'000 AUD	-19'076
	12.10.2023	7'202'398 EUR	6'900'000 CHF	72'167

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	12.10.2023	5'403'195 EUR	851'800'000 JPY	2'615
Opportunities (Fortsetzung)	12.10.2023	651'922 EUR	7'500'000 NOK	-13'687
	12.10.2023	7'300'000 GBP	8'459'170 EUR	-47'461
	31.10.2023	79'107 GBP	91'223 EUR	-133
	31.10.2023	96'118 JPY	614 EUR	-3
	31.10.2023	96'118 JPY	614 EUR	-3
	12.10.2023	7'400'000 NZD	4'104'625 EUR	92'684
	12.10.2023	21'100'000 SEK	1'770'814 EUR	63'549
	12.10.2023	300'000 USD	280'351 EUR	2'849
	31.10.2023	1'041 USD	990 EUR	-7
			Total EUR	136'581
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	31.10.2023	9'559'485 CHF	10'428'878 USD	57'592
	31.10.2023	8'808'397 CHF	9'609'482 USD	53'065
	31.10.2023	299 CHF	326 USD	2
	31.10.2023	311'023 USD	285'169 CHF	-1'793
	31.10.2023	234'330 USD	214'852 CHF	-1'351
	31.10.2023	3'442 USD	3'146 CHF	-9
	31.10.2023	103'303 USD	94'408 CHF	-260
	31.10.2023	111'793 USD	102'168 CHF	-281
	02.10.2023	21 USD	19 CHF	0
			Total USD	106'965
Megatrends	31.10.2023	254'009 CHF	277'110 USD	1'530
	31.10.2023	2'876 CHF	3'148 USD	7
	31.10.2023	176'922 CHF	193'012 USD	1'066
	02.10.2023	19'912 CHF	21'761 USD	10
	31.10.2023	5'251 EUR	5'567 USD	0
	31.10.2023	422'034 EUR	444'259 USD	3'180
	31.10.2023	3'203 USD	2'937 CHF	-18
	31.10.2023	4'638 USD	4'253 CHF	-27
	31.10.2023	6'474 USD	6'152 EUR	-48
			Total USD	5'700
Global Impact Equities	31.10.2023	152'946 CHF	158'521 EUR	-269
			Total EUR	-269
mtx China A-Shares Leaders	29.09.2023	2'068 CHF	2'279 USD	-33
	29.09.2023	3'291 CHF	3'721 USD	-148
	29.09.2023	2'830 CHF	3'229 USD	-157
	29.09.2023	124'758 CHF	141'474 USD	-6'039
	31.10.2023	126'077 CHF	138'022 USD	-706
	29.09.2023	2'761 USD	2'454 CHF	97
	29.09.2023	1'603 USD	1'439 CHF	41
	29.09.2023	1'612 USD	1'460 CHF	28
	29.09.2023	137'541 USD	126'077 CHF	673
	29.09.2023	1'710 USD	1'518 CHF	63
	31.10.2023	2'171 USD	1'984 CHF	11
			Total USD	-6'170
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	31.10.2023	3'503'051 CHF	3'821'638 USD	21'104
	31.10.2023	2'773'497 CHF	3'025'734 USD	16'709
	31.10.2023	3'053'048 CHF	3'330'709 USD	18'393
	31.10.2023	3'181'593 CHF	3'470'944 USD	19'167
	31.10.2023	44'239'730 CHF	48'263'138 USD	266'518
	31.10.2023	4'320'226 CHF	4'713'131 USD	26'027
	31.10.2023	29'719'592 CHF	32'422'458 USD	179'043
	02.10.2023	154'200 CHF	167'761 USD	839
	31.10.2023	3'313'015 EUR	3'487'485 USD	24'957
	31.10.2023	5'658'138 EUR	5'956'106 USD	42'623

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Fixed Maturity Emerging Markets	31.10.2023	17'867'869 EUR	18'808'827 USD	134'599
Bond 2026 (Fortsetzung)	31.10.2023	23'430'804 EUR	24'664'718 USD	176'504
	31.10.2023	48'291'836 EUR	50'834'980 USD	363'782
	31.10.2023	71'788'876 EUR	75'569'422 USD	540'787
	02.10.2023	4'652 EUR	4'893 USD	33
	27.10.2023	5'000'000 EUR	5'307'308 USD	-7'263
	31.10.2023	32'399 USD	29'559 CHF	-26
	31.10.2023	153'428 USD	140'675 CHF	-884
	31.10.2023	168'180 USD	154'200 CHF	-969
	02.10.2023	5'301'789 USD	5'000'000 EUR	7'568
	27.10.2023	69'627'446 USD	66'000'000 EUR	-332'753
	29.12.2023	4'441'179 USD	4'150'000 EUR	26'907
			Total USD	1'523'665

b) Termingeschäfte

Der Kontrahent der unten aufgeführten Future-Kontrakte ist Morgan Stanley Europe SE.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 30. September 2023 offenstehend:

Vontobel Fund II -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	15.12.2023	USD	45	7'052'797	-258'733
	EURO STOXX 50 PR	15.12.2023	EUR	263	11'056'520	-200'400
	HONG KONG HANG SENG INDICES	30.10.2023	HKD	104	11'235'685	224'294
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2023	GBP	114	8'438'586	-196'682
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	15.12.2023	USD	52	14'375'368	-621'164
	S&P / ASX 200 INDEX	21.12.2023	AUD	102	10'876'275	-385'747
	S&P 500 EMINI INDEX	15.12.2023	USD	36	7'240'216	-315'005
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	14.12.2023	CAD	89	14'329'739	-405'908
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	30.10.2023	SGD	540	10'662'670	184'971
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	15.12.2023	CHF	97	11'143'256	558
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	20.10.2023	SEK	595	10'779'699	-149'174
	TOPIX INDEX (TOKYO)	07.12.2023	JPY	73	10'724'300	-177'553
	UKX FTSE 100 INDEX	15.12.2023	GBP	124	11'089'953	162'190
				Total EUR		-2'138'353
Vescore Active Beta Opportunities	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	15.12.2023	AUD	-59	3'956'640	99'328
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2023	CAD	-65	3'735'810	129'053
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	-59	5'422'706	104'058
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	15.12.2023	USD	7	1'101'849	-42'158
	EURO BUND	07.12.2023	EUR	-31	2'839'910	78'630
	EURO OAT FUTURES	07.12.2023	EUR	-38	3'667'000	100'070
	EURO STOXX 50 PR	15.12.2023	EUR	31	1'303'240	-20'925
	HONG KONG HANG SENG INDICES	30.10.2023	HKD	4	432'152	8'629
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2023	GBP	10	740'227	-16'601
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	15.12.2023	USD	9	2'493'744	-132'126
	S&P / ASX 200 INDEX	21.12.2023	AUD	14	1'503'087	-34'777
	S&P 500 EMINI INDEX	15.12.2023	USD	8	1'614'021	-80'831
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	14.12.2023	CAD	9	1'453'656	-43'537
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	30.10.2023	SGD	18	355'162	3'674

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta Opportunities (Fortsetzung)	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	15.12.2023	CHF	16	1'842'841	-13'928
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	20.10.2023	SEK	54	972'989	-9'650
	TOPIX INDEX (TOKYO)	07.12.2023	JPY	19	2'791'904	-35'983
	UKX FTSE 100 INDEX	15.12.2023	GBP	12	1'066'414	1'885
					Total EUR	94'811

c) Contracts for Difference (CFDs)

Der Kontrahent des nachfolgend aufgeführten CFD ist JP Morgan AG.

Der folgende Contract for Difference war per 30. September 2023 offenstehend:

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	JP Morgan	USD	14'987'012	-155'417
			Total EUR	-155'417

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	JP Morgan	USD	-18'272'021	46'854
			Total EUR	46'854

d) Hinterlegte Sicherheiten

Per 30. September 2023 hinterlegte Barsicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund II -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	560'000
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	5'820'000

10 Bewertung von Wertpapieren

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 12) wurden folgende Wertpapiere per 30. September 2023 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund II -
VEB Finance	XS0559915961	Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026
Yandex	NL0009805522	Megatrends
Alrosa	RU0007252813	mtx Emerging Markets Sustainability Champions

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 10. Juli 2023 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 25. August 2023 bestätigt.

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Vescore Active Beta	A	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0
	AI	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	1.29
Vescore Active Beta Opportunities	A	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0
	AHI (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	JPY	0

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Vescore Active Beta Opportunities (Fortsetzung)	AI	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0.15
	SA	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0.82
mtx Emerging Markets Sustainability	AG	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	1.79
Champions	AN	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	GBP	1.46
Megatrends	AG	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	0
	AI	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	0.33
Global Impact Equities	A	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0
	AI	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	0.72
mtx China A-Shares Leaders	A	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	0.46
	AN	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	0.55
Fixed Maturity Emerging Markets	A	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	4.05
Bond 2026	AH (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	CHF	3.58
	AH (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	3.72
	AHI (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	CHF	3.87
	AHI (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	4.03
	AHN (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	CHF	4.10
	AHN (hedged)	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	EUR	4.21
	AI	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	4.38
	AN	21.07.2023	24.07.2023	28.07.2023	USD	4.79

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Fixed Maturity Emerging Markets	AQ	20.04.2023	21.04.2023	27.04.2023	USD	1.00
Bond 2026	AQ	20.07.2023	21.07.2023	27.07.2023	USD	1.05

12 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland. Nach dem von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Krieg gegen die Ukraine wurden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt. Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Der Verwaltungsrat hat zur Bewertung der betroffenen Portfolios die Fair-Value Methode angewandt. Nähere Angaben zu den Teilfonds, die in Wertpapiere investiert haben, für die infolge der Ereignisse eine Fair-Value Methode angewandt wurde, finden Sie in Erläuterung 10, Bewertung von Wertpapieren.

Der Verwaltungsrat überwacht weiterhin die Entwicklung der Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage der Teilfonds.

13 Ereignisse während der Berichtsperiode

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und die Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung über den geplanten Erwerb des europäischen Asset-Servicing-Geschäfts der RBC durch CACEIS unterzeichnet haben.

Als Teil dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben. Der Verkauf der IS Bank wurde am 3. Juli 2023 nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden abgeschlossen und die RBC Investor Services Bank S.A. wurde zur CACEIS Investor Services Bank S.A.

14 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Keine.

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) der Asset Management Association Switzerland AMAS vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) muss der Fonds eine TER für den vergangenen 12-Monats-Zeitraum ausweisen. Diese Zahl gibt die gesamten Vergütungen und Nebenkosten an, die dem Vermögen des Teilfonds fortlaufend belastet werden (Betriebsaufwand), und wird allgemein in Prozent des Nettovermögens nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamte Betriebskosten in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettofondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

Die TER des Teilfonds für die aufgeführten Klassen ist wie folgt:

Vontobel Fund II -			Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER	Anteile	Währung	TER
Vescore Active Beta			Duff & Phelps Global Listed Infrastructure (Fortsetzung)		
A	EUR	1.06%	H (hedged)	CHF	1.93%
AI	EUR	0.57%	HN (hedged)	CHF	1.10%
B	EUR	1.06%	I	EUR	1.00%
H (hedged)	CHF	1.12%	I	USD	1.00%
HI (hedged)	CHF	0.63%	N	USD	1.04%
HI (hedged)	USD	0.63%	S	USD	0.18%
HN (hedged)	CHF	0.67%	Megatrends		
HN (hedged)	GBP	0.67%	AG	USD	0.81%
HR (hedged)	CHF	0.47%	AI	USD	1.01%
I	EUR	0.57%	B	USD	1.87%
N	EUR	0.61%	G	USD	0.81%
R	EUR	0.41%	H (hedged)	CHF	1.93%
S	EUR	0.11%	H (hedged)	EUR	1.93%
Vescore Active Beta Opportunities			HR (hedged)	CHF	0.53%
A	EUR	1.22%	I	USD	1.01%
AHI (hedged)	JPY	0.74%	N	CHF	1.05%
AI	EUR	0.68%	N	EUR	1.05%
B	EUR	1.22%	N	USD	1.05%
H (hedged)	CHF	1.28%	R	USD	0.47%
HI (hedged)	CHF	0.74%	V	USD	1.01%
HI (hedged)	JPY	0.74%	Global Impact Equities		
HI (hedged)	USD	0.74%	A	EUR	1.93%
HN (hedged)	CHF	0.78%	AI	EUR	1.07%
HN (hedged)	GBP	0.78%	B	CHF	1.93%
HR (hedged)	CHF	0.53%	B	EUR	1.93%
I	EUR	0.68%	G	USD	0.89%
N	EUR	0.72%	HR (hedged)	CHF	0.59%
R	EUR	0.47%	I	EUR	1.07%
S	EUR	0.13%	I	USD	1.07%
SA	EUR	0.18%	N	CHF	1.11%
mtx Emerging Markets Sustainability Champions			N	EUR	1.11%
AG	USD	0.78%	N	GBP	1.11%
AN	GBP	1.04%	N	USD	1.11%
B	EUR	2.06%	R	EUR	0.53%
B	USD	2.06%	S	EUR	0.24%
C	USD	2.66%			
C	EUR	2.66%			
G	USD	0.78%			
I	USD	1.20%			
NG	GBP	0.82%			
S	USD	0.24%			
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure					
B	EUR	1.87%			
B	USD	1.87%			

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER
mtx China A-Shares Leaders		
A	USD	2.25%
AN	USD	1.38%
B	USD	2.25%
C	USD	2.85%
G	USD	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.60%
I	USD	1.34%
N	GBP	1.16%
N	USD	1.38%
R	USD	0.54%
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026		
A	USD	0.90%
AH (hedged)	CHF	0.96%
AH (hedged)	EUR	0.96%
AHI (hedged)	CHF	0.57%
AHI (hedged)	EUR	0.57%

Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 (Fortsetzung)		
AHN (hedged)	CHF	0.61%
AHN (hedged)	EUR	0.61%
AI	USD	0.51%
AN	USD	0.55%
AQ	USD	0.90%
B	USD	0.90%
H (hedged)	CHF	0.96%
H (hedged)	EUR	0.96%
HI (hedged)	CHF	0.57%
HI (hedged)	EUR	0.57%
HN (hedged)	CHF	0.61%
HN (hedged)	EUR	0.61%
HR (hedged)	CHF	0.51%
I	USD	0.51%
N	USD	0.55%
R	USD	0.45%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten, sowie mögliche wertmindernde Depotführungsgebühren oder Quellensteuern, unberücksichtigt.

Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung nicht unbedingt richtungweisend für die zukünftige Wertentwicklung der verschiedenen Teilfonds ist.

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss der AMAS-Richtlinie (Asset Management Association Switzerland) zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) berechnet.

Vontobel Fund II -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.03.2021 - 31.03.2022	31.03.2022 - 31.03.2023	31.03.2023 - 30.09.2023	Seit Lancierung
Vescore Active Beta	AI	EUR	18.08.2017	-1.02%	-12.16%	0.85%	94.05%
Vescore Active Beta Opportunities	AI	EUR	06.03.2020	-2.19%	-6.00%	0.37%	36.76%
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	B	USD	11.02.2020	-19.03%	-13.17%	-4.36%	-16.18%
MSCI Emerging Markets TR net				-11.37%	-10.70%	-2.05%	-4.93%
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	B	USD	06.07.2020	14.22%	-10.71%	-11.26%	1.16%
FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index				15.23%	-7.96%	-9.27%	9.04%
Megatrends	B	USD	14.06.2021	-16.40%	-15.01%	-1.63%	-30.11%
MSCI All Country World Index TR net				-0.20%	-7.44%	2.56%	-5.25%
Global Impact Equities	B	EUR	30.04.2021	4.60%	-4.55%	-4.55%	-4.70%
MSCI All Country World Index TR net				11.20%	-5.21%	5.25%	10.95%
mtx China A-Shares Leaders	B	USD	31.05.2021	-21.43%	-14.33%	-13.74%	-41.94%
MSCI China A Onshore TR net				-16.84%	-9.53%	-14.05%	-35.33%
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	B	USD	09.11.2021	-13.40%	-1.10%	1.86%	-12.76%

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Der Fonds unterliegt der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“).

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist in Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft oder umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Die SFTR deckt auch Transaktionen ab, die gewöhnlich als Total Return Swaps („TRS“) bezeichnet werden, einschliesslich Contracts for Difference („CFD“).

Gemäss Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für das am 30. September 2023 endende Berichtsperiode folgende Merkmale aufwiesen:

a) Allgemeine Angaben

Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag (in der Währung des Teilfonds) und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 30. September 2023:

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste	% des gesamten Brutto nicht realisierte Nettoinventarwerts	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	202'271	0.25%	-108'563

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 30. September 2023 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zehn wichtigste Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 30. September 2023.

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	JP Morgan AG	Deutschland	31'413'491	202'271

c) Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für CFD-Transaktionen per 30. September 2023 erhalten haben.

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	Keine Sicherheiten vom Teilfonds erhalten	N/A	0

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 30. September 2023 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschliesslich auf USD.

Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

Bei allen Teilfonds weisen die CFD-Transaktionen keine feste Laufzeit auf.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Das Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind, ist vorstehend im Abschnitt „Zehn wichtigste Gegenparteien“ angegeben.

Abwicklung und Clearing

Alle per 30. September 2023 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 30. September 2023 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

e) Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Die von den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf dem Geldkonto des Fonds bei CACEIS Investor Services Bank S.A., Luxembourg eingezahlt.

Gestellte Sicherheiten

Die den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf ein separates Geldkonto bei der jeweiligen Gegenpartei eingezahlt.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 30. September 2023 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	Keine Sicherheiten vom Teilfonds bereitgestellt	0

Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 30. September 2023 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.